

**Market News**

**2017/01/06**

**1**

***Daily Recap***

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **FX** | **Last** | **High** | **Low** |
| USD/TWD | 31.962 | 32.124 | 31.876 |
| USD/CNY | 6.9342 | 6.9296 | 6.8694 |
| USD/CNH | 6.7889 | 6.8973 | 6.7826 |
| USD/JPY | 115.35 | 117.43 | 115.22 |
| EUR/USD | 1.0607 | 1.0615 | 1.0481 |
| AUD/USD | 0.7338 | 0.7357 | 0.7273 |
| **Interest Rate** | | **Last** | **Chg** |
| TW O/N | | 0.2 | 0.01 |
| TAIBOR 3M | | 0.65933 | 0.00022 |
| CNT TAIBOR 3M | | 9.1113 | -0.3467 |
| CNT TAIBOR 1Y | | 6.5893 | -0.1234 |
| TW IRS 3Y | | 0.8862 | -0.0037 |
| TW IRS 5Y | | 1.09 | -0.01 |
| TW 5Y BOND | | 0.7945 | -0.0075 |
| TW 10Y BOND | | 1.115 | -0.005 |
| SHIBOR O/N | | 2.13 | -0.042 |
| SHIBOR 1M | | 3.3578 | 0.0355 |
| SHIBOR 3M | | 3.3384 | 0.0472 |
| CN 7Y BOND | | 3.187 | 0.09 |
| CN 10Y BOND | | 3.219 | 0.037 |
| USD LIBOR O/N | | 0.69044 | -0.005 |
| USD LIBOR 3M | | 1.00511 | 0.00639 |
| USD 10Y BOND | | 2.3443 | -0.0711 |
| USD 30Y BOND | | 2.9444 | -0.0817 |
| **Commodity** | | **Last** | **Chg** |
| BRENT | | 56.46 | 0.43 |
| WTI | | 53.76 | -0.04 |
| GOLD | | 1180.12 | -1.39 |
| **Stock** | | **Last** | **Chg** |
| Dow Jones | | 19899.29 | -42.87 |
| Nasdaq | | 5487.936 | 10.931 |
| S&P 500 | | 2269 | -1.75 |
| DAX | | 11584.94 | 0.63 |
| SSEA | | 3307.45 | 6.937 |
| HIS | | 22134.47 | 322.22 |
| TAIEX | | 9358.14 | 5.88 |
| Nikkei 225 | | 19520.69 | -113.02 |
| KOSPI | | 2041.95 | 7.17 |
| Source: Bloomberg | | | |



* 美國上周初請失業金人數降至近43年低位。ISM表示，12月服務業活動指數為57.2，與11月創下的2015年10月以來最高持平。此外， 12月31日當周初請失業金人數經季節性調整後為23.5萬，接近1973年11月以來最低，顯示美國就業市場維持穩健。
* 歐盟統計局資料顯示，歐元區11月生產者物價指數(PPI)連續第三個月上漲，主因能源價格大漲，抵消了消費品價格低迷影響。不過，消費品價格低迷，大致上核心物價保持溫和。

**Market Recap**

**外匯市場**

台幣兌美元週四早盤一度升值逾2角至半個月盤中新高。隨國際美元走弱，早盤日圓、韓元等亞幣展開絕地大反攻，日圓升破1美元兌117日圓大關；韓元也攻克1美元兌1,200韓元大關。加上人民幣大漲，台幣跟隨走高，吸引進口商及散戶美元買單湧入，稍削弱台幣升值力道。受人民幣等亞幣勁揚及外資匯入激勵，台幣最高沖到31.875。短線台幣匯率觀察重點將在韓元和人民幣等亞幣走勢、進出口商的買賣匯力道及外資動向。預計今日成交區間在32.000~32.150。

**貨幣市場**

台灣銀行間短率周四大致持穩。雖然這兩天有國庫鉅額借款，但提存期初的寬鬆環境，令此一緊縮因子猶如投入湖面的小石頭，僅產生微小漣漪。人民幣市場波動劇烈，隔拆利率在25.00%-110.00%，一年天期cnh swap落在 3,180 -3,500。

**債券市場**

週四美國公佈經濟數據好壞不一，12月ADP就業報告差於市場預期僅增加15.3萬人，市場預估17.5萬人，其次，12月ISM非製造業指數與上月份持平於57.2，昨日美債利率進一步跌破2.40%，終場10年期利率下跌9.5bps收2.344%；30年期利率下滑9.5bps收2.944%，今日市場關注非農就業報告，去年12月Fed升息確定，市場持續修正先前彈幅，短線預估利率緩步向下。

**期貨市場**

週四離岸人民幣連兩日大幅走升，升破6.86頸線，直奔下一個頸線6.78，升值幅度近千點。經過連兩日大幅走升之後，美元多方估計停損也告一段落，接下來走勢將回歸基本面，焦點將回到本週的非農就業報告，目前市場預估為178K。離岸人民幣換匯點自高檔回落，一個月720(-48)，一年3300(-270)。期貨週四成交1234口，成交約當金額0.42億美金，留倉口數4381口，約當留倉金額1.39億美金。

*Economic Data*

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Date | Country | Event | Period | Survey | Actual | Prior |
| 01/05 | TA | CPI(年比) | Dec | 2.10% | 1.70% | 1.97% |
| 01/05 | TA | WPI(年比) | Dec | -- | 1.41% | -0.28% |
| 01/05 | CH | 財新中國綜合採購經理人指數 | Dec | -- | 53.5 | 52.9 |
| 01/05 | CH | 財新中國服務業採購經理人指數 | Dec | -- | 53.4 | 53.1 |
| 01/05 | TA | 外匯存底 | Dec | -- | $434.20b | $434.35b |
| 01/05 | US | ADP 就業變動 | Dec | 175k | 153k | 216k |
| 01/05 | US | 首次申請失業救濟金人數 | 31-Dec | 260k | 235k | 265k |
| 01/05 | US | 連續申請失業救濟金人數 | 24-Dec | 2045k | 2112k | 2102k |
| 01/05 | US | Markit美國服務業採購經理人指數 | Dec F | 53.4 | 53.9 | 53.4 |
| 01/05 | US | Markit美國綜合採購經理人指數 | Dec F | -- | 54.1 | 53.7 |
| 01/05 | US | ISM 非製造業綜合指數 | Dec | 56.8 | 57.2 | 57.2 |
| 01/06 | US | 貿易收支 | Nov | -$45.4b | -- | -$42.6b |
| 01/06 | US | 非農業就業人口變動 | Dec | 175k | -- | 178k |
| 01/06 | US | 失業率 | Dec | 4.70% | -- | 4.60% |
| 01/06 | US | 平均時薪(月比) | Dec | 0.30% | -- | -0.10% |
| 01/06 | US | 平均時薪(年比) | Dec | 2.80% | -- | 2.50% |
| 01/06 | US | 勞動參與率 | Dec | -- | -- | 62.70% |
| 01/06 | US | 工廠訂單 | Nov | -2.30% | -- | 2.70% |
| 01/06 | US | 工廠訂單(運輸除外) | Nov | -- | -- | 0.80% |
| 01/06 | US | 耐久財訂單 | Nov F | -4.60% | -- | -4.60% |
| 01/06 | US | 耐久財(運輸除外) | Nov F | 0.20% | -- | 0.50% |
| 01/06 | US | 資本財新訂單非國防(飛機除外) | Nov F | -- | -- | 0.90% |

**免責聲明**

* **本研究報告僅供本公司特定客戶參考。**
* **客戶進行投資決策時，應審慎考量本身之需求、投資風險及風險承壓度，並就投資結果自行負責，本公司不作任何獲利保證，亦不就投資損害負任何法律責任。**
* **本研究報告內容取材自本公司認可之來源，但不保證其完整性及精確性、該報告所載財務資料、預估及意見，係本公司於特定日期就現有資訊所作之專業判斷，嗣後變更時，本公司將不做預告或更新；本研究報告內容僅供參考，未盡完善之處，本公司恕不負責。除經本公司同意，不得將本研究報告內容複製、轉載或以其他方式提供予其他第三人。**