

**Market News**

**2017/01/13**

**1**

***Daily Recap***

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **FX** | **Last** | **High** | **Low** |
| USD/TWD | 31.78 | 31.79 | 31.701 |
| USD/CNY | 6.9377 | 6.9228 | 6.8893 |
| USD/CNH | 6.8494 | 6.8984 | 6.8369 |
| USD/JPY | 114.04 | 115.63 | 113.76 |
| EUR/USD | 1.0649 | 1.0685 | 1.0555 |
| AUD/USD | 0.7507 | 0.7519 | 0.7429 |
| **Interest Rate** | | **Last** | **Chg** |
| TW O/N | | 0.19 | -0.02 |
| TAIBOR 3M | | 0.65922 | 0.00011 |
| CNT TAIBOR 3M | | 6.4513 | -0.6516 |
| CNT TAIBOR 1Y | | 5.7007 | -0.1736 |
| TW IRS 3Y | | 0.8847 | 0.0018 |
| TW IRS 5Y | | 1.1225 | 0.0075 |
| TW 5Y BOND | | 0.8175 | 0.0125 |
| TW 10Y BOND | | 1.15 | -0.0155 |
| SHIBOR O/N | | 2.103 | -0.001 |
| SHIBOR 1M | | 3.6387 | 0.0725 |
| SHIBOR 3M | | 3.6536 | 0.0683 |
| CN 7Y BOND | | 3.153 | 0 |
| CN 10Y BOND | | 3.192 | -0.017 |
| USD LIBOR O/N | | 0.69278 | -0.00055 |
| USD LIBOR 3M | | 1.02178 | 0.00389 |
| USD 10Y BOND | | 2.3631 | 0.0056 |
| USD 30Y BOND | | 2.9604 | 0.0161 |
| **Commodity** | | **Last** | **Chg** |
| BRENT | | 56.01 | 0 |
| WTI | | 53.01 | -0.03 |
| GOLD | | 1200.25 | -6.03 |
| **Stock** | | **Last** | **Chg** |
| Dow Jones | | 19891 | -63.28 |
| Nasdaq | | 5547.487 | -16.162 |
| S&P 500 | | 2270.44 | -4.88 |
| DAX | | 11521.04 | -125.13 |
| SSEA | | 3284.373 | -18.336 |
| HIS | | 22935.35 | -106.33 |
| TAIEX | | 9410.18 | -36.55 |
| Nikkei 225 | | 19134.7 | 100.08 |
| KOSPI | | 2087.14 | -8.28 |
| Source: Bloomberg | | | |



* 美國勞工部稱，截至1月7日當周，美國初請失業金人數經季節調整後為24.7萬人，這是連續第97周初請失業金人數低於30萬人門檻，為1970年以來的最長跨度。上周初請失業金人數增幅少於預期，刺激薪資加快增長。截至上月的12個月內，進口物價錄得近五年來的最大增幅，但美元走高可能在一定程度上限制了對通脹的影響。
* 受居民房貸與企業中長期貸款回升支撐，中國去年12月新增人民幣貸款遠超預期，表內外共同擴張推動當月社會融資規模增量亦居高不下。分析人士認為，貨幣政策仍受資本外流制約，兼顧去槓桿目標下或維持穩健中性基調，視經濟、通脹等情況調節公開市場及MLF（中期借貸便利）的操作節奏。

**Market Recap**

**外匯市場**

台幣兌美元週四放量收升逾1角，創逾一個月新高。受國際美元走弱、熱錢大軍再壓境激勵，台幣一路強攻，央行更是繃緊神經，力守31.700大關，終場收在31.780，連三日收升；短線觀察重點在美元指數何時止跌反彈及外資動向。昨天外資在台股買超逾百億台幣，匯入量亦明顯擴大，淨匯入近5億美元，加上日圓、韓元及新幣等亞幣全面勁揚，台幣跟隨國際盤強攻；進口商和散戶則逢低買入美元，且有海外股市投資款匯出，稍稍壓抑台幣升勢。預計今日成交區間在31.600~31.800。

**貨幣市場**

台灣銀行間短率昨日大致持穩。市場資金多但需求少，銀行雖開出跨月的拆款，但承做仍然不多，短率大致平穩不動在0.17-0.23。人民幣市場方面，波動劇烈，一年df在2520-2901。

**債券市場**

週四美國公布初請失業金數據維持強勁，但因美股走跌，昨日債券市場利率小幅下滑，終場10年期利率小幅下滑0.9bps收2.363%；30年期利率小幅上揚0.5bps收2.960%，今日市場關注生產主物價、零售銷售與密大消費信心公佈，美債10年券短線維持於2.40%下方震盪，若進一步向上突破，走勢將偏空，操作建議暫以區間操作為宜。

**期貨市場**

週四離岸人民幣連續兩天走升，最高升破6.84。亞洲上午盤時間人民幣在6.89整理，下午盤離岸在岸同步大幅走升，急升300點，往6.80箱型下緣靠攏。晚間雖然美國請領失業救濟金人數降幅優於預期，但川普缺乏實質利多的演講讓美元走弱。離岸人民幣換匯點回回升，一個月405(+50)，一年2860(+55)。期貨週四成交1236口，成交約當金額0.23億美金，留倉口數3963口，約當留倉金額1.30億美金。

*Economic Data*

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Date | Country | Event | Period | Survey | Actual | Prior |
| 01/12 | CH | 貨幣供給M2(年比) | Dec | 11.40% | 11.30% | 11.40% |
| 01/12 | CH | 社會融資(人民幣) | Dec | 1300.0b | 1630.0b | 1740.0b |
| 01/12 | CH | New Yuan Loans CNY | Dec | 676.8b | 1040.0b | 794.6b |
| 01/12 | US | 首次申請失業救濟金人數 | 7-Jan | 255k | 247k | 235k |
| 01/12 | US | 連續申請失業救濟金人數 | 31-Dec | 2087k | 2087k | 2112k |
| 01/12 | US | 財政預算月報 | Dec | -$26.0b | -$27.5b | -$136.7b |
| 01/12-01/13 | CH | 貿易收支 | Dec | $47.55b | -- | $44.61b |
| 01/12-01/13 | CH | 出口(年比) | Dec | -4.00% | -- | 0.10% |
| 01/12-01/13 | CH | 進口(年比) | Dec | 3.00% | -- | 6.70% |
| 01/12-01/13 | CH | 出口(年比)人民幣 | Dec | -0.10% | -- | 5.90% |
| 01/12-01/13 | CH | 進口(年比)人民幣 | Dec | 4.20% | -- | 13.00% |
| 01/12-01/13 | CH | 貿易收支(人民幣) | Dec | 344.50b | -- | 298.10b |
| 01/11-01/18 | CH | 外國直接投資(年比)人民幣 | Dec | 0.80% | -- | -- |
| 01/13 | US | PPI最終需求(年比) | Dec | 1.60% | -- | 1.30% |
| 01/13 | US | PPI(不含食品及能源)(年比) | Dec | 1.50% | -- | 1.60% |
| 01/13 | US | 先期零售銷售(月比) | Dec | 0.70% | -- | 0.10% |
| 01/13 | US | 密西根大學市場氣氛 | Jan P | 98.5 | -- | 98.2 |

**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。**