

**Market News**

**2017/01/23**

**1**

***Daily Recap***

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **FX** | **Last** | **High** | **Low** |
| USD/TWD | 31.533 | 31.581 | 31.489 |
| USD/CNY | 6.8765 | 6.8805 | 6.8599 |
| USD/CNH | 6.8405 | 6.858 | 6.8307 |
| USD/JPY | 114.62 | 115.39 | 114.21 |
| EUR/USD | 1.0703 | 1.071 | 1.0625 |
| AUD/USD | 0.7555 | 0.7588 | 0.7517 |
| **Interest Rate** | | **Last** | **Chg** |
| TW O/N | | 0.2 | 0 |
| TAIBOR 3M | | 0.65922 | -0.00022 |
| CNT TAIBOR 3M | | 6.5107 | -0.5866 |
| CNT TAIBOR 1Y | | 5.4633 | -0.1887 |
| TW IRS 3Y | | 0.8901 | 0 |
| TW IRS 5Y | | 1.135 | -0.005 |
| TW 5Y BOND | | 0.8365 | 0.0114 |
| TW 10Y BOND | | 1.175 | 0.0115 |
| SHIBOR O/N | | 2.189 | -0.187 |
| SHIBOR 1M | | 3.808 | -0.0116 |
| SHIBOR 3M | | 3.8301 | 0.0088 |
| CN 7Y BOND | | 3.149 | 0.042 |
| CN 10Y BOND | | 3.27 | -0.005 |
| USD LIBOR O/N | | 0.68833 | -0.00167 |
| USD LIBOR 3M | | 1.04344 | 0.00222 |
| USD 10Y BOND | | 2.4668 | -0.0421 |
| USD 30Y BOND | | 3.0488 | -0.0277 |
| **Commodity** | | **Last** | **Chg** |
| BRENT | | 55.49 | 0.04 |
| WTI | | 53.22 | 0.05 |
| GOLD | | 1210.32 | 6.88 |
| **Stock** | | **Last** | **Chg** |
| Dow Jones | | 19827.25 | 94.85 |
| Nasdaq | | 5555.333 | 15.252 |
| S&P 500 | | 2271.31 | 7.62 |
| DAX | | 11630.13 | 33.24 |
| SSEA | | 3270.326 | 2.402 |
| HIS | | 22885.91 | 40.39 |
| TAIEX | | 9331.46 | 83.65 |
| Nikkei 225 | | 19137.91 | -209.61 |
| KOSPI | | 2065.61 | 6.72 |
| Source: Bloomberg | | | |



* 上任的美國特朗普政府週五表示，其保護美國就業的貿易策略將從退出跨太平洋夥伴關係協定(TPP)開始。特朗普宣誓就職後不久，白宮發佈聲明稱，美國還將“對付那些違反貿易協定並損及美國工人的國家”。聲明還說，在貿易上強硬且公平的協議能夠促進美國經濟增長，並把數百萬就業崗位帶回美國。
* 中國國家統計局服務業統計司司長許劍毅周日稱，2016年服務業占GDP比重升至51.6%，比去年繼續提高1.4個百分點。未來隨著居民消費結構升級加快，城鎮化、農村現代化不斷推進等，服務業在國民經濟發展中的主導作用將會進一步增強**。**

**Market Recap**

**外匯市場**

台幣兌美元上週五收升近1角，上週上漲0.22%。，儘管外資匯入帶動早盤台幣開高走高企圖挑戰31.5整數關口，但全球緊盯美國新任總統特朗普發表就職演說，市場謹慎氛圍趨使上週五台幣升幅隨亞幣收斂。漲多的美元雖有近期美國經濟資料向好及後續升息題材給予支撐，但市場仍提防獲利了結賣需，交投觀望特朗普就職談話指引國際美元進一步方向，畢竟美元指數已從波段高點滑落至100的關鍵價位附近。預計今日成交區間在31.400~31.600。

**貨幣市場**

台灣銀行間短率周五上揚。隨著八家大型銀行今起啟動春節換新鈔，市場資金已由原來的充裕轉呈略趨緊，多家票券商出現較大資金缺口，拆款需求增溫，利率亦隨之走揚。人民幣市場部分，隔拆利率在1.30%-3.50%，一年天期cnh swap落在 2,460 -2,610。

**債券市場**

美債殖利率周五走高，債券市場投資人對美國總統川普在就職演說中高舉的保護主義，債市遭小幅賣壓，指標10年期公債價格跌3/32，收益率升至2.47%。歐元區公債收益率同樣上揚，反應投資者對川普總統任期聚焦經濟加快增長和通脹升高前景。德國10年期公債收益率上漲6bp至0.36%。德國30年期公債收益率上升7bp至1.2%。

**期貨市場**

週五離岸人民幣先貶後升，與前一日收盤變化不大。美國總統川普正式就職，就職演說對美元並無太大利多，美元逆勢收低，回測前波低點100.3，人民幣則收6.8366，有機會回測6.80。離岸人民幣換匯點上漲，一個月360(+35)，一年2558(+78)。期貨週五成交539口，成交約當金額0.20億美金，留倉口數2982口，約當留倉金額0.99億美金。

*Economic Data*

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Date | Country | Event | Period | Survey | Actual | Prior |
| 01/20 | CH | GDP年比 | 4Q | 6.70% | 6.80% | 6.70% |
| 01/20 | CH | GDP年至今(年比) | 4Q | 6.70% | 6.70% | 6.70% |
| 01/20 | CH | 工業生產(年比) | Dec | 6.10% | 6.00% | 6.20% |
| 01/20 | CH | 零售銷售(年比) | Dec | 10.70% | 10.90% | 10.80% |
| 01/20 | CH | 固定資產農村除外年至今(年比) | Dec | 8.30% | 8.10% | 8.30% |
| 01/20 | TA | 出口訂單(年比) | Dec | 9.00% | 6.30% | 7.00% |
| 01/23 | TA | 失業率 | Dec | 3.83% | 3.82% | 3.84% |
| 01/23 | TA | 工業生產(年比) | Dec | 8.00% | -- | 8.83% |

**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。**