

**Market News**

**2017/04/06**

**1**

***Daily Recap***

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **FX** | **Last** | **High** | **Low** |
| USD/TWD | 30.381 | 30.42 | 30.35 |
| USD/CNY | 6.8872 | 6.8969 | 6.8855 |
| USD/CNH | 6.8825 | 6.8878 | 6.8734 |
| USD/JPY | 110.7 | 111.45 | 110.54 |
| EUR/USD | 1.0663 | 1.0689 | 1.0635 |
| AUD/USD | 0.757 | 0.7587 | 0.756 |
| **Interest Rate** | **Last** | **Chg** |
| TW O/N | 0.179 | 0.003 |
| TAIBOR 3M | 0.65911 | -0.00011 |
| CNT TAIBOR 3M | 4.3367 | -0.154 |
| CNT TAIBOR 1Y | 4.7093 | -0.0087 |
| TW IRS 3Y | 0.8208 | -0.0017 |
| TW IRS 5Y | 1.025 | 0 |
| TW 5Y BOND | 0.836 | 0 |
| TW 10Y BOND | 1.086 | -0.004 |
| SHIBOR O/N | 2.4868 | -0.0102 |
| SHIBOR 1M | 4.2525 | -0.0645 |
| SHIBOR 3M | 4.3355 | -0.0287 |
| CN 7Y BOND | 3.174 | 0.002 |
| CN 10Y BOND | 3.328 | 0.035 |
| USD LIBOR O/N | 0.93 | 0.00278 |
| USD LIBOR 3M | 1.14983 | 0 |
| USD 10Y BOND | 2.3354 | -0.0251 |
| USD 30Y BOND | 2.9856 | -0.0088 |
| **Commodity** | **Last** | **Chg** |
| BRENT | 54.36 | -0.33 |
| WTI | 51.15 | -0.33 |
| GOLD | 1255.76 | -0.98 |
| **Stock** | **Last** | **Chg** |
| Dow Jones | 20648.15 | -41.09 |
| Nasdaq | 5864.478 | -34.13 |
| S&P 500 | 2352.95 | -7.21 |
| DAX | 12217.54 | -64.8 |
| SSEA | 3374.665 | 0 |
| HIS | 24400.8 | 139.32 |
| TAIEX | 9949.48 | 137.96 |
| Nikkei 225 | 18861.27 | 51.02 |
| KOSPI | 2160.85 | -0.25 |
| Source: Bloomberg |



* 美聯儲官員表示，他們支持在今年開始縮減的資產負債表且重申對於加息的展望，仍可能調升利率兩次。根據FOMC會議預計聯邦基金利率將繼續漸進上調。
* 中國國務院部署2017年經濟體制改革重點任務，並確定今後一個時期促進就業創業的政策措施，提出實施就業優先戰略。

**Market Recap**

**外匯市場**

 台幣兌美元週三收貶，連續第四日收低。韓元走跌，拖累台幣長假首日的走勢，外商銀買賣匯皆有；而出口商也趁美元強勢拋匯，限縮了台幣貶幅。昨日台股強升逾1%，但台幣並未跟進走升，反而是小幅跟進韓元走貶，外商銀在臺灣買賣匯皆有。由於週一至週二臺灣金融市場期休市，先前無本金交割遠匯市場(NDF)中台幣一度走弱至30.500附近，但要再貶上方也是壓力不小。後續將觀察中國和美國的政治角力，待美中兩國領導人會面後的結果再來看率報告可能的發展，目前觀望氣氛仍濃。今日交易區間暫看30.200～30.450。

**貨幣市場**

 台灣銀行間短率周三走跌。進入提存期初，銀行紛紛下調拆款與短票利率以求去化資金，不過在偏寬鬆的環境中，需求仍相對低迷。人民幣市場部分，隔拆利率在1.70%-3.50%，一年天期cnh swap落在 1,840 -1,860。

**債券市場**

 週三美國公布數據好壞不一，ADP就業報告強勁，但非製造業指數較上月份下滑，今日凌晨Fed紀要反映年底可能縮減資產負債規模，內容並無太大意外，終債美債10年券利率小幅走跌2.5bps收2.335%；30年券利率小幅下跌1.4bps收2.985%，今日美國關注初請失業金數據，10年券走勢來到區間下緣，市場關注非農報告，走勢預估於2.33%附近整理。

**期貨市場**

 人民幣兌美元即期週三(4月5日)早盤隨中間價小幅走高，有效波動十分狹窄。中美領導人會晤在即，自營機構操作謹慎，實需客盤仍略偏購匯，但對市場壓力有限，短期匯價缺乏趨勢性走勢。昨日人民幣兌美元中間價報6.8906，上日為6.8993。接下來市場將關注即將進行的中美會晤，美元漲勢受到抑制。此外，特朗普政府醫改議案受挫後，市場愈發擔憂特朗普在兌現政策承諾方面面臨挑戰。離岸人民幣換匯點，一個月小幅降至161(-19)，一年期亦下滑至1830(-30)。人民幣匯率期貨市場昨日成交量大幅縮小至12口，約當金額0.0096億美金，留倉口數3,280口，約當留倉金額1.1816億美金。

*Economic Data*

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Date  | Country | Event | Period | Survey | Actual | Prior |
| 04/05 | TA | 日經台灣製造業採購經理人指數 | Mar | -- | 56.2 | 54.5 |
| 04/05 | US | MBA 貸款申請指數 | 31-Mar | -- | -1.60% | -0.80% |
| 04/05 | US | ADP 就業變動 | Mar | 185k | 263k | 298k |
| 04/05 | US | Markit美國服務業採購經理人指數 | Mar F | 53.1 | 52.8 | 52.9 |
| 04/05 | US | Markit美國綜合採購經理人指數 | Mar F | -- | 53 | 53.2 |
| 04/05 | US | ISM 非製造業綜合指數 | Mar | 57 | 55.2 | 57.6 |
| 04/06 | TA | CPI(年比) | Mar | 0.75% | 0.18% | -0.04% |
| 04/06 | TA | WPI(年比) | Mar | 2.30% | 1.84% | 2.19% |
| 04/06 | CH | 財新中國綜合採購經理人指數 | Mar | -- | -- | 52.6 |
| 04/06 | CH | 財新中國服務業採購經理人指數 | Mar | -- | -- | 52.6 |
| 04/06 | TA | 外匯存底 | Mar | -- | -- | $437.66b |
| 04/06 | US | 首次申請失業救濟金人數 | 1-Apr | 250k | -- | 258k |
| 04/06 | US | 連續申請失業救濟金人數 | 25-Mar | 2030k | -- | 2052k |

**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。**