

**Market News**

**2017/04/13**

**1**

***Daily Recap***

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **FX** | **Last** | **High** | **Low** |
| USD/TWD | 30.556 | 30.68 | 30.53 |
| USD/CNY | 6.8915 | 6.9 | 6.8903 |
| USD/CNH | 6.8839 | 6.9053 | 6.8836 |
| USD/JPY | 109.03 | 109.87 | 108.96 |
| EUR/USD | 1.0665 | 1.0675 | 1.0589 |
| AUD/USD | 0.7522 | 0.7528 | 0.7473 |
| **Interest Rate** | | **Last** | **Chg** |
| TW O/N | | 0.176 | -0.004 |
| TAIBOR 3M | | 0.65867 | -0.00022 |
| CNT TAIBOR 3M | | 4.1 | -0.05 |
| CNT TAIBOR 1Y | | 4.5947 | -0.0006 |
| TW IRS 3Y | | 0.7769 | -0.0106 |
| TW IRS 5Y | | 0.96 | -0.0225 |
| TW 5Y BOND | | 0.725 | -0.03 |
| TW 10Y BOND | | 1.02 | -0.025 |
| SHIBOR O/N | | 2.3885 | -0.0195 |
| SHIBOR 1M | | 4.0132 | -0.025 |
| SHIBOR 3M | | 4.2653 | -0.0121 |
| CN 7Y BOND | | 3.203 | 0.001 |
| CN 10Y BOND | | 3.34 | 0.014 |
| USD LIBOR O/N | | 0.92722 | 0 |
| USD LIBOR 3M | | 1.15511 | -0.00056 |
| USD 10Y BOND | | 2.2392 | -0.0641 |
| USD 30Y BOND | | 2.8861 | -0.0497 |
| **Commodity** | | **Last** | **Chg** |
| BRENT | | 55.86 | -0.17 |
| WTI | | 53.11 | -0.17 |
| GOLD | | 1286.78 | 0.51 |
| **Stock** | | **Last** | **Chg** |
| Dow Jones | | 20591.86 | -59.44 |
| Nasdaq | | 5836.16 | -30.612 |
| S&P 500 | | 2344.93 | -8.85 |
| DAX | | 12154.7 | 15.35 |
| SSEA | | 3428.366 | -15.894 |
| HIS | | 24057.21 | -31.25 |
| TAIEX | | 9817.68 | -14.74 |
| Nikkei 225 | | 18552.61 | -195.26 |
| KOSPI | | 2128.91 | 5.06 |
| Source: Bloomberg | | | |



* 美國總統特朗普表示其政府將不會把中國列為匯率操控國，這偏離了其競選承諾；他並稱美元“太強了”，最終將會損及經濟。特朗普樂見美國利率維持在低位，這也與其在選戰期間的說法相左。
* 美國3月進口物價較前月降0.2%，但由於美元漲勢消退，基礎趨勢仍指向進口通脹小幅上升。進口物價同比升幅從2月的4.8%縮小至4.2%，儘管進口物價上漲壓力不大，國內通脹率卻正在上升。

**Market Recap**

**外匯市場**

台幣兌美元週三連續兩日收升。因午後包括韓元等亞幣翻揚，台幣也同步趨升，但量能清淡；市場仍關注北韓在區域的衝突是否升高、美國的匯率報告和台股動向等變數。昨日午後外資拋匯更多，但美元買盤較缺，使午後台幣升幅一度逾1角。台幣終場雖小升，但成交仍淡。至於預計本週末將公佈的財政部匯率報告，目前市場先以中性看待。然受到昨日川普認為美元過強的言論帶動下，今日台幣或有空間走升，預計今日的成交區間在30.400~30.550。

**貨幣市場**

　　台灣銀行間拆款短率周三徘徊低檔。原本市場上旬就偏多錢，加以近期央行沖銷銀行間隔夜拆款過剩資金力道減緩，致銀行間資金更顯寬裕，帶動今日兩年期定存單得標利率略低於預估。人民幣市場部分，隔拆利率在1.30%-2.20%，一年天期cnh swap落在 1,780 -1,840。

**債券市場**

週三美國公佈進口物價與市場預期相符，3月進口物價月比下滑0.2%，但美債市場受地緣政治風險升溫影響，避險資金湧入債市，昨日美債10年券突破2.30%，終場利率下跌5.7bps收2.239%；30年券利率下滑4.2bps收2.886%，今日美國關注生產物價與消費信心公佈，短線市場避險情緒持續升溫，10年券走勢偏多，下方價位不排除往2.0%測試，操作維持偏多操作。

**期貨市場**

人民幣兌美元即期週三維持震盪整理，市場缺乏消息引導，走勢介於6.8950~6.9050，晚間因美國總統川普表示不會將中國列為匯率操縱國，帶動人民幣匯率走升，終場收於6.8850附近。今日離岸人民幣匯率有機會向下測試6.8700，走勢略為偏強，6.8700若突破將進一步向下測試6.8500。離岸人民幣換匯點，一個月降至120(-25)，一年期小幅降至1810(-10)。人民幣匯率期貨市場週三成交量降至176口，約當金額0.113億美金，留倉口數3,039口，約當留倉金額1.136億美金。

*Economic Data*

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Date | Country | Event | Period | Survey | Actual | Prior |
| 04/12 | CH | CPI(年比) | Mar | 1.00% | 0.90% | 0.80% |
| 04/12 | CH | PPI(年比) | Mar | 7.50% | 7.60% | 7.80% |
| 04/12 | US | MBA 貸款申請指數 | 7-Apr | -- | 1.50% | -1.60% |
| 04/13 | US | 財政預算月報 | Mar | -$169.0b | -$176.2b | -$108.0b |
| 04/13 | CH | 貿易收支(人民幣) | Mar | 75.80b | -- | -60.36b |
| 04/13 | CH | 進口(年比)人民幣 | Mar | 15.00% | -- | 44.70% |
| 04/13 | CH | 出口(年比)人民幣 | Mar | 8.00% | -- | 4.20% |
| 04/13 | US | PPI最終需求(年比) | Mar | 2.40% | -- | 2.20% |
| 04/13 | US | PPI(不含食品及能源)(年比) | Mar | 1.80% | -- | 1.50% |
| 04/13 | US | 首次申請失業救濟金人數 | 8-Apr | 245k | -- | 234k |
| 04/13 | US | 連續申請失業救濟金人數 | 1-Apr | 2024k | -- | 2028k |
| 04/13 | US | 密西根大學市場氣氛 | Apr P | 96.5 | -- | 96.9 |
| 04/13 | CH | 進口(年比) | Mar | 15.50% | -- | 38.10% |
| 04/13 | CH | 出口(年比) | Mar | 4.30% | -- | -1.30% |
| 04/13 | CH | 貿易收支 | Mar | $12.50b | -- | -$9.15b |
| 04/13-04/15 | CH | 貨幣供給M2(年比) | Mar | 11.10% | -- | 11.10% |
| 04/13-04/15 | CH | 貨幣供給M1年比 | Mar | 19.30% | -- | 21.40% |
| 04/13-04/15 | CH | 貨幣供給M0年比 | Mar | 4.00% | -- | 3.30% |
| 04/13-04/15 | CH | New Yuan Loans CNY | Mar | 1200.0b | -- | 1170.0b |
| 04/13-04/15 | CH | 社會融資(人民幣) | Mar | 1500.0b | -- | 1150.0b |
| 04/13-04/18 | CH | 外國直接投資(年比)人民幣 | Mar | 2.00% | -- | 9.20% |

**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。**