

**Market News**

**2017/04/14**

**1**

***Daily Recap***

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **FX** | **Last** | **High** | **Low** |
| USD/TWD | 30.325 | 30.428 | 30.231 |
| USD/CNY | 6.8915 | 6.89 | 6.8745 |
| USD/CNH | 6.8852 | 6.888 | 6.8684 |
| USD/JPY | 109.09 | 109.39 | 108.73 |
| EUR/USD | 1.0613 | 1.0678 | 1.0609 |
| AUD/USD | 0.7568 | 0.7596 | 0.7522 |
| **Interest Rate** | **Last** | **Chg** |
| TW O/N | 0.176 | -0.001 |
| TAIBOR 3M | 0.65822 | -0.00045 |
| CNT TAIBOR 3M | 3.9387 | -0.1613 |
| CNT TAIBOR 1Y | 4.4833 | -0.1114 |
| TW IRS 3Y | 0.768 | 0.0049 |
| TW IRS 5Y | 0.955 | 0.005 |
| TW 5Y BOND | 0.7175 | -0.0045 |
| TW 10Y BOND | 1.0188 | -0.0262 |
| SHIBOR O/N | 2.413 | 0.0245 |
| SHIBOR 1M | 4.0016 | -0.0116 |
| SHIBOR 3M | 4.2631 | -0.0022 |
| CN 7Y BOND | 3.203 | 0 |
| CN 10Y BOND | 3.327 | -0.013 |
| USD LIBOR O/N | 0.92778 | 0.00056 |
| USD LIBOR 3M | 1.15844 | 0.00333 |
| USD 10Y BOND | 2.2374 | -0.0018 |
| USD 30Y BOND | 2.8923 | 0.0062 |
| **Commodity** | **Last** | **Chg** |
| BRENT | 55.86 | 0.03 |
| WTI | 53.11 | 0.07 |
| GOLD | 1287.92 | -0.1 |
| **Stock** | **Last** | **Chg** |
| Dow Jones | 20453.25 | -138.61 |
| Nasdaq | 5805.15 | -31.01 |
| S&P 500 | 2328.95 | -15.98 |
| DAX | 12109 | -45.7 |
| SSEA | 3428.366 | 0 |
| HIS | 24057.21 | -31.25 |
| TAIEX | 9836.68 | 19 |
| Nikkei 225 | 18426.84 | -125.77 |
| KOSPI | 2148.61 | 19.7 |
| Source: Bloomberg |



* 美國上周初請失業金人數意外減少1,000人，4月初消費者信心從3月的96.9升至98.0，3月生產者物價小跌0.1%，為七個月來首次下降。報告直指經濟正穩步增長，可能促使美聯儲(FED)6月再次升息
* 中國央行副行長范一飛在2017年金融穩定工作會議上稱，將重點防範跨行業、跨市場的交叉性金融風險，著力豐富和完善維護金融穩定的工具箱，強化央行的金融穩定職能。

**Market Recap**

**外匯市場**

 台幣兌美元週四大漲2.31角創近二周高位，已連續三日收升。美國總統川普一番話激勵亞幣走升，台幣勁揚，外商銀也大幅匯入。只不過午後進口商買盤現身，縮減台幣升幅。昨日盤初外商拋匯力道兇猛，台幣升勢很強，不過午後進口商有進場買匯，使得台幣的升幅稍有縮減。台幣兌美元今收在30.325，前高是3月30日的30.315。然受到昨日美國空襲阿富汗的重磅事件影響，市場避險情緒升溫，今日或有較多美元避險買盤支撐，預計今日成交區間在30.400~30.550。

**貨幣市場**

　　臺灣銀行間短率週四貼在低檔。目前市場普遍多錢，且台幣強升提振外資匯入的預期將墊高銀行間資金水位，惟需求仍舊疲弱，銀行間為去化資金紛紛湧進短票市場，帶動短票利率持續探低，拆款利率區間高位也仍見鬆動跡象。人民幣市場部分，隔拆利率在1.70%-2.30%，一年天期cnh swap落在 1,660 -1,740。

**債券市場**

 週週四美國公佈經濟數據好壞不一，3月生產者物價小幅弱於市場預期，但初請失業金與消費信心則表現穩健，昨日美債市場在多空因素干擾下，走勢偏震盪整理，終場利率小幅下滑0.2bps收2.237%；30年券利率小幅彈升0.6bps收2.892%，今日美國關注重要消費與零售數據，短線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四先升後貶，早盤市場持續反應川普對於中國非匯率操縱國影響，利率最低升破6.87，下午盤6.87下方面臨強勁買盤，終場收於平盤6.8850附近。今日離岸人民幣匯率於市場消化該消息後趨於平靜，短線未突破6.8700前，走勢偏震盪整理。離岸人民幣換匯點，一個月降至115(-5)，一年期降至1675(-135)。人民幣匯率期貨市場週四成交量升至671口，約當金額0.235億美金，留倉口數3,055口，約當留倉金額1.153億美金。

*Economic Data*

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Date  | Country | Event | Period | Survey | Actual | Prior |
| 04/13 | US | 財政預算月報 | Mar | -$169.0b | -$176.2b | -$108.0b |
| 04/13 | CH | 進口(年比) | Mar | 15.50% | 20.30% | 38.10% |
| 04/13 | CH | 出口(年比) | Mar | 4.30% | 16.40% | -1.30% |
| 04/13 | CH | 貿易收支 | Mar | $12.50b | $23.93b | -$9.15b |
| 04/13 | CH | 進口(年比)人民幣 | Mar | 15.00% | 26.30% | 44.70% |
| 04/13 | CH | 出口(年比)人民幣 | Mar | 8.00% | 22.30% | 4.20% |
| 04/13 | CH | 貿易收支(人民幣) | Mar | 75.80b | 164.34b | -60.36b |
| 04/13 | CH | 外國直接投資(年比)人民幣 | Mar | 2.00% | 6.70% | 9.20% |
| 04/13 | US | PPI最終需求(年比) | Mar | 2.40% | 2.30% | 2.20% |
| 04/13 | US | PPI(不含食品及能源)(年比) | Mar | 1.80% | 1.60% | 1.50% |
| 04/13 | US | 首次申請失業救濟金人數 | 8-Apr | 245k | 234k | 234k |
| 04/13 | US | 連續申請失業救濟金人數 | 1-Apr | 2024k | 2028k | 2028k |
| 04/13 | US | 密西根大學市場氣氛 | Apr P | 96.5 | 98 | 96.9 |
| 04/13 | US | 密西根大學5-10年通貨膨脹 | Apr P | -- | 2.40% | 2.40% |
| 04/14 | US | CPI(月比) | Mar | 0.00% | -- | 0.10% |
| 04/14 | US | CPI(不含食品及能源)(月比) | Mar | 0.20% | -- | 0.20% |
| 04/14 | US | CPI(年比) | Mar | 2.60% | -- | 2.70% |
| 04/14 | US | CPI(不含食品及能源)(年比) | Mar | 2.30% | -- | 2.20% |
| 04/14 | US | CPI 主要指數 經季調 | Mar | 251.651 | -- | 251.299 |
| 04/14 | US | CPI指數(未經季調) | Mar | 244.237 | -- | 243.603 |
| 04/14 | US | 實質平均週薪(年比) | Mar | -- | -- | -0.30% |
| 04/14 | US | 實質平均時薪(年比) | Mar | -- | -- | 0.00% |
| 04/14 | US | 先期零售銷售(月比) | Mar | -0.20% | -- | 0.10% |
| 04/14 | US | 零售銷售(不含汽車)(月比) | Mar | 0.10% | -- | 0.20% |
| 04/14 | US | 零售銷售(不含汽車及汽油) | Mar | 0.30% | -- | 0.20% |
| 04/14 | US | 零售銷售(控制組) | Mar | 0.30% | -- | 0.10% |
| 04/14 | US | 企業存貨 | Feb | 0.30% | -- | 0.30% |
| 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 |

**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。**