

**Market News**

**2017/03/31**

**1**

***Daily Recap***

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **FX** | **Last** | **High** | **Low** |
| USD/TWD | 30.315 | 30.36 | 30.26 |
| USD/CNY | 6.8894 | 6.8951 | 6.8882 |
| USD/CNH | 6.8841 | 6.8844 | 6.8668 |
| USD/JPY | 111.92 | 111.94 | 110.94 |
| EUR/USD | 1.0674 | 1.077 | 1.0672 |
| AUD/USD | 0.7641 | 0.768 | 0.764 |
| **Interest Rate** | | **Last** | **Chg** |
| TW O/N | | 0.178 | 0.002 |
| TAIBOR 3M | | 0.65911 | -0.00011 |
| CNT TAIBOR 3M | | 4.5207 | -0.0526 |
| CNT TAIBOR 1Y | | 4.7757 | -0.005 |
| TW IRS 3Y | | 0.8059 | 0.0036 |
| TW IRS 5Y | | 1.01 | 0.01 |
| TW 5Y BOND | | 0.82 | 0 |
| TW 10Y BOND | | 1.09 | 0 |
| SHIBOR O/N | | 2.507 | -0.014 |
| SHIBOR 1M | | 4.3843 | -0.0112 |
| SHIBOR 3M | | 4.3995 | -0.014 |
| CN 7Y BOND | | 3.172 | 0.004 |
| CN 10Y BOND | | 3.296 | 0.016 |
| USD LIBOR O/N | | 0.92556 | 0.00056 |
| USD LIBOR 3M | | 1.14678 | -0.00544 |
| USD 10Y BOND | | 2.4197 | 0.0396 |
| USD 30Y BOND | | 3.0343 | 0.043 |
| **Commodity** | | **Last** | **Chg** |
| BRENT | | 52.96 | -0.13 |
| WTI | | 50.35 | -0.13 |
| GOLD | | 1242.64 | -0.98 |
| **Stock** | | **Last** | **Chg** |
| Dow Jones | | 20728.49 | 69.17 |
| Nasdaq | | 5914.344 | 16.797 |
| S&P 500 | | 2368.06 | 6.93 |
| DAX | | 12256.43 | 53.43 |
| SSEA | | 3394.349 | 0 |
| HIS | | 24392.05 | 46.18 |
| TAIEX | | 9848.15 | -8.1 |
| Nikkei 225 | | 19063.22 | -154.26 |
| KOSPI | | 2164.64 | -2.34 |
| Source: Bloomberg | | | |



* 美國商務部週四公佈，第四季國內生產總值(GDP)環比年率終值為上升2.1%，前值為上升1.9%。第四季經濟增長放緩程度小於先前公佈資料，受強勁的消費者支出提振，但這一利好影響被兩年來最大的進口增幅所部分抵銷。
* 中國外管局稱，2016年中國國際收支呈現“經常帳戶順差、資本和金融帳戶(不含儲備資產)逆差”，這一格局在今年料將延續，跨境資本流動繼續向著均衡狀態收斂。

**Market Recap**

**外匯市場**

台幣兌美元週四量縮微收貶，連續第二日收低。因國際美元延續上日偏強態勢，美元指數回升至100上方，帶動台幣隨韓元等亞幣趨弱盤跌，惟交投轉淡且有出口商季底拋匯賣需待消化，有助於緩和台幣跌幅。儘管外資連續11日買超台股，但外資早盤偏向買匯、午後則是買賣匯雙向交易皆有，一改此前一面倒匯入的情況，短線台幣漲多料暫回檔整理，而今日為季底最後交易日將續消化出口商拋匯需求，預計台幣跌幅空間有限。接下來，待季底出口商美元賣需消化完，將轉趨關注外資動向，近期外資交投並不熱絡，較難觀察出明確方向，靜候外資進一步表態。預估今日台幣主要交易區間30.250- 30.400。

**貨幣市場**

台灣銀行間短率周四略走跌。市場資金續呈寬鬆狀態，大型銀行順應市場資金情勢，適度下調拆款利率，對票券商兩周拆款自0.43%下調至0.41%。人民幣市場部分，隔拆利率在1.80%-3.50%，一年天期cnh swap落在 1,850 -1,890。

**債券市場**

週四美國公佈去年第四季GDP終值小幅上修至2.1%，但初請失業金數據則差於市場預期，GDP上修與國際油價上揚小幅帶動美債利率上揚，終場美債10年券利率上揚4.3bps收2.420%；30年券利率上揚4.9bps收3.034%，今日美國關注2月份個人消費支出與密大信心終值，短線美債10年券關注2.40%是否有效突破，暫維持區間操作。

**期貨市場**

週四離岸人民幣匯率呈現震盪整理走勢，中國PMI數據公佈前市場維持觀望態度，惟短線Fed官員談話令美元反彈，離岸人民幣匯率走勢偏向貶值。離岸人民幣換匯點，一個月降至180(-20)，一年期降至1870(-30)。人民幣匯率期貨市場週四成交量持續降至127口，約當金額0.035億美金，留倉口數3,308口，約當留倉金額1.185億美金。

*Economic Data*

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Date | Country | Event | Period | Survey | Actual | Prior |
| 03/30 | US | GDP年化(季比) | 4Q T | 2.00% | 2.10% | 1.90% |
| 03/30 | US | 個人消費 | 4Q T | 3.00% | 3.50% | 3.00% |
| 03/30 | US | 個人消費支出核心指數(季比) | 4Q T | 1.20% | 1.30% | 1.20% |
| 03/30 | US | 首次申請失業救濟金人數 | 25-Mar | 247k | 258k | 261k |
| 03/30 | US | 連續申請失業救濟金人數 | 18-Mar | 2031k | 2052k | 1990k |
| 03/30 | CH | 製造業PMI | Mar | 51.7 | 51.8 | 51.6 |
| 03/30 | CH | 非製造業PMI | Mar | -- | 55.1 | 54.2 |
| 03/31 | US | 個人所得 | Feb | 0.40% | -- | 0.40% |
| 03/31 | US | 個人支出 | Feb | 0.20% | -- | 0.20% |
| 03/31 | US | 核心PCE(月比) | Feb | 0.20% | -- | 0.30% |
| 03/31 | US | 核心PCE(年比) | Feb | 1.70% | -- | 1.70% |
| 03/31 | US | 芝加哥採購經理人指數 | Mar | 56.9 | -- | 57.4 |
| 03/31 | US | 密西根大學市場氣氛 | Mar F | 97.6 | -- | 97.6 |

**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。**