

Oct. 17, 19

FX	昨收盤	最高	最低	前收盤
USD-TWD	30.722	30.725	30.650	30.686
USD-JPY	108.76	108.88	108.56	108.85
USD-KRW	1186.6	1190.9	1182.2	1184.9
EUR-USD	1.1071	1.1086	1.1022	1.1033
GBP-USD	1.2832	1.2886	1.2653	1.2783
AUD-USD	0.676	0.6766	0.6722	0.6752
USD-CNH	7.1006	7.1127	7.0828	7.0842

MONEY & BOND	收盤價%	漲跌
NTD O/N	0.1770	0.0020
TAIBOR 3M	0.6681	-0.0001
TAIBOR 6M	0.7940	-0.0001
NTD IRS 2Y	0.6500	0.0000
NTD IRS 3Y	0.6750	0.0000
NTD IRS 5Y	0.7150	0.0000
NTD IRS 10Y	0.9750	-0.0050
NTD 5Y 公債	0.5760	-0.0090
NTD 10Y 公債	0.6670	-0.0090
USD LIBOR O/N	1.7951	-0.0038
USD LIBOR 3M	2.0021	0.0013
USD LIBOR 6M	1.9773	-0.0008
CNH HIBOR O/N	2.6860	0.0020
CNH HIBOR 1W	2.7140	-0.0210
USD IRS 2Y	1.6274	-0.0412
USD IRS 5Y	1.5560	-0.0396
USD IRS 10Y	1.6651	-0.0361
USD IRS 20Y	1.8220	-0.0229
USD 2Y BOND	1.5835	-0.0345
USD 5Y BOND	1.5608	-0.0363
USD 10Y BOND	1.7395	-0.0315

STOCK	收盤價	漲跌	%
紐約道瓊	27001.98	-22.82	-0.08
NASDAQ	8124.18	-24.52	-0.30
德國 DAX	12670.11	40.32	0.32
日經 225	22472.92	265.71	1.20
台灣加權	11162.83	51.03	0.46

COMMODITY	收盤價	漲跌	%
布蘭特原油	59.42	0.68	1.16
黃金	1490.18	9.11	0.62

註:1.Highlight 部分表漲跌幅較大者
2.美元 IRS 為前日報價非 Fixing 值

World Focus

➤ 美國總統川普周三表示，他可能要等到在即將到來的智利亞太經合組織(APEC)論壇上與中國國家主席習近平會面後，才會簽署與中國達成的任何貿易協議。特朗普在白宮對記者表示，正在將上周宣布達成的部分貿易協議正式化。

Economic Indicators

上日(10/16)已公佈

國家	時間	指標	本期/預估	前值
歐元區	17:00	9月CPI(年比)	0.8%	0.9%
美國	20:30	9月零售銷售(年比)	4.10%	4.36%

今日(10/17)將公佈

國家	時間	指標	本期/預估	前值
美國	20:30	9月營建許可	1350K	1425K
美國	20:30	9月新屋開工	1320K	1364K

Daily Strategies
FX
➤ USD-TWD

中國抗議美國擬干預香港人權議題，美中貿易談判氛圍欠佳，加上南韓再度降息，人民幣與韓圓走貶引領下、周三台幣收貶；考量美國9月零售銷售表現遜色，經濟下行疑慮增溫短線拖累美元走勢，惟美中貿易談判的不確定性仍使市場態度相對謹慎，料台幣今日走勢呈震盪整理格局。

➤ USD-JPY

美元因零售銷售數據疲弱而下滑，令美元兌日圓漲勢暫歇回軟至108.7附近；由於市場擔心美國對香港的立場可能阻礙中美貿易磋商，且投資者在等待決定英國退歐命運的關鍵歐盟峰會，加上美債利率回跌，料將使近期日圓貶壓可望減輕，估美元-日圓交易今日將介於108.3~108.9間。

➤ EUR-USD

考量9月份歐元區通膨年增率僅0.8%、表現遜於市場預期，顯示其經濟疲弱隱憂短期難解，所幸9月美國零售表現欠佳、間接助益歐元反彈動能，且近日尚須留意英國脫歐消息面反覆、匯價波動度加大情形，料歐元-美元交易今日將介於1.103~1.110間。

➤ USD-CNY

中美就香港問題衝突再度升溫，打擊市場情緒，拖累人民幣兌美元周三回貶至近一周低位7.103附近；短期圍繞著中美談判的消息仍左右人民幣走勢，由於當前談判前景仍存較大的不確定性，在協議落地之前，人民幣轉為升值的難度很大，料人民幣將暫於7.10處振盪以等待新訊息。

本報告所載係根據各項市場資訊加以整理彙集及研究分析，僅供參考。投資人於決策時應審慎衡量本身風險，本公司恕不負任何法律責任，亦不做任何保證。此外，非經本公司同意，不得將本報告加以複製或轉載。

➤ FX Market

台幣 台幣連二日收貶，外資雖淨匯入
惟不敵投信強勁買匯力道

➤ 台幣兌美元周三微收貶，連二日收跌；投信午後進場大舉買匯，加上韓元及人民幣等亞幣走貶，台幣午後一度面臨沉重貶值壓力，尾盤央行出手提供美元流動性，台幣貶幅略縮減，終場以小貶 3.6 分作收；台幣收在 30.722；成交量擴增至 16.24 億美元。

外幣 美元因零售銷售數據疲弱而下
滑，英鎊走強

➤ 美元全線下跌，因美國零售銷售數據疲弱，為美聯儲進一步降息提供了理據。美元指數下跌 0.30%，至 97.998。美元兌日圓下跌 0.1%，兌瑞郎下跌 0.39%。英鎊兌美元在五個月高點附近波動，有關英國和歐盟是否即將達成退歐協議的消息鋪天蓋地，但相互矛盾。英鎊兌美元紐約尾盤上漲 0.34%。

人幣 中美矛盾升級人民幣收盤跌破
7.1 關口，續關注 10/17 中間價

➤ 人民幣兌美元即期周三收挫逾 250 點跌回 7.10 元關口上方，創近一周新低，中間價則跌 38 點創逾一個月新低，10/16 中間價弱於市場預期，加上中美就香港問題矛盾再度升級，打擊市場情緒並拖累匯價走弱，午後購匯客盤增加助推人民幣下行。

➤ Stock Market

台股 第三日收升續創 16 個月高位，留
心台積電利多出盡的可能

➤ 台股周三第三日收高，再創 16 個月高位，10/16 是台指期貨結算日，此前積極作多的外資在尾盤拉高結算，台積電成為作多的主要標的、終場再創新高價；台灣加權股價指數收漲 0.46%，至 11,162.83 點；成交量為 1,461 億台幣。

美股 下滑，因經濟數據疲弱抵消強勁
企業季報帶來的支撐

➤ 美股周三收低，因美國經濟數據疲弱和地緣政治緊張局勢升溫，令買家感到不安，從而規避股市，儘管一系列企業發布總體良好的第三季度業績。道瓊工業指數收跌 22.82 點，或 0.08%，報 27001.98 點，標普 500 指數收挫 5.99 點，或 0.20%，報 2,989.69 點，納斯達克指數回落 24.52 點，或 0.3%，收報 8,124.18 點。

➤ Money & Bond Market

台債 10 年指標債殖利率續探逾一個月
新低，短線維持區間偏多操作格局

➤ 台灣指標 10 年公債 108/9 殖利率周三收跌，續探逾一個月新低。儘管美債殖利率彈升，但南韓二度降息緩和和美債利空，並帶動 108/9 殖利率開低，且 20 年券殖利率也跟進走低，進而增強多頭信心拉大 108/9 利率跌幅；10 年期指標債收在 0.6670%。

台幣 短率似有靠向區間低位趨勢，因
外商銀低成本資金供應漸增

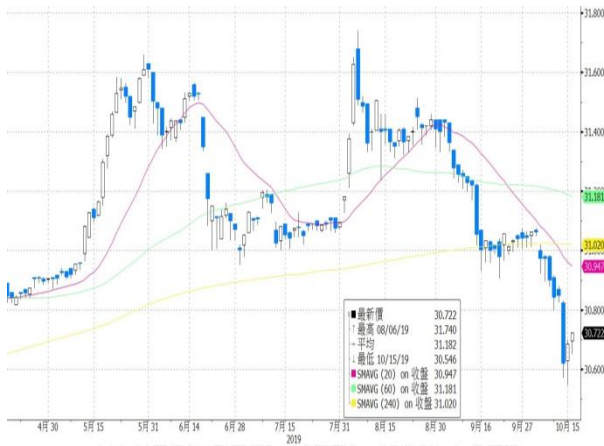
➤ 台灣銀行間拆款短率周三大致持穩，有往區間低位靠攏趨勢，外商銀因外資流入而拉長拆款天期，本地銀行多缺不一的狀況也有緩和，即便台積電大額現金股利發放在即，但對市場影響有限；隔拆平均利率收在 0.177%。

美債 公債收益率下滑，因零售銷售數
據不如預期

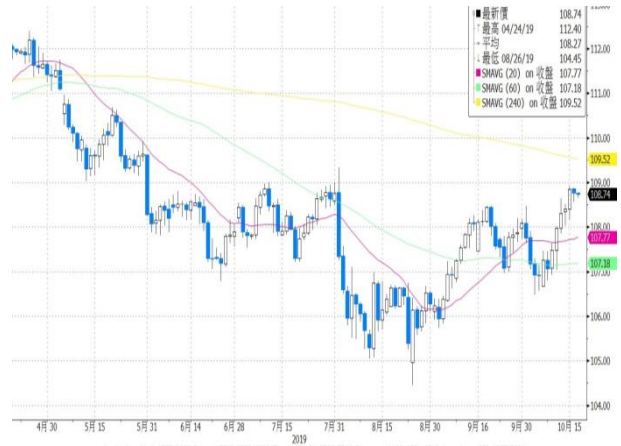
➤ 美國公債收益率下滑，因數據顯示 9 月美國零售銷售七個月來首次下滑，加劇了對美國經濟放緩的擔憂。指標 10 年期公債收益率跌至 1.7395%。



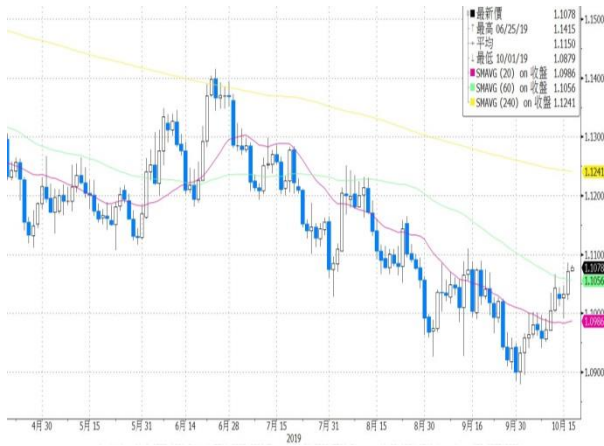
USD-TWD



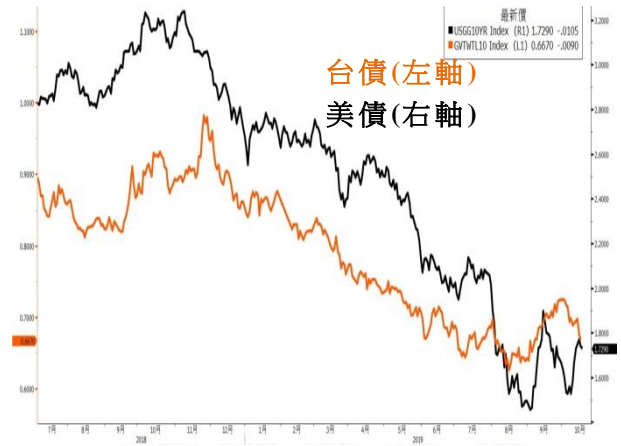
USD-JPY



EUR-USD



Taiwan & US 10Y Bond Yield



Taiwan Weighted Index



Nasdaq Composite Index



台新金控 SHARE WITH YOU 台新銀行金融市場總處 代表號 (02) 2326-8899

簡展穎 #1866	謝敏貴 #2118	黃信璋 #5186	黃士剛 #5159	林子超 #1151	陳煥良 #1184
林伯政 #5168	陳育婷 #5172	曾榮健 #5182	謝孟旺 #1120	鄧詠潔 #5160	湯振麒 #1152
許秀敏 #5187	周陳生 #2169	姚洪雯 #1608	宋佳穗 #5165	林亞靜 #5199	李佳恬 #5161
吳培詩 #5198	周慧琳 #5177	趙毓齡 #5178			