

Oct. 18, 19

FX	昨收盤	最高	最低	前收盤
USD-TWD	30.681	30.725	30.645	30.722
USD-JPY	108.66	108.95	108.45	108.76
USD-KRW	1179.1	1191.3	1175.1	1186.6
EUR-USD	1.1125	1.1141	1.1065	1.1071
GBP-USD	1.2891	1.2991	1.2749	1.2832
AUD-USD	0.6824	0.6834	0.6751	0.676
USD-CNH	7.0811	7.1088	7.0670	7.1006

MONEY & BOND	收盤價%	漲跌
NTD O/N	0.1740	-0.0060
TAIBOR 3M	0.6682	0.0001
TAIBOR 6M	0.7941	0.0001
NTD IRS 2Y	0.6500	0.0000
NTD IRS 3Y	0.6750	0.0000
NTD IRS 5Y	0.7175	0.0025
NTD IRS 10Y	0.9750	0.0000
NTD 5Y 公債	0.5700	-0.0060
NTD 10Y 公債	0.6600	-0.0070
USD LIBOR O/N	1.8258	0.0306
USD LIBOR 3M	2.0033	0.0011
USD LIBOR 6M	1.9859	0.0086
CNH HIBOR O/N	2.6630	-0.0230
CNH HIBOR 1W	2.6970	-0.0170
USD IRS 2Y	1.6404	0.0130
USD IRS 5Y	1.5703	0.0143
USD IRS 10Y	1.6789	0.0138
USD IRS 20Y	1.8339	0.0119
USD 2Y BOND	1.5999	0.0164
USD 5Y BOND	1.5757	0.0149
USD 10Y BOND	1.7518	0.0123

STOCK	收盤價	漲跌	%
紐約道瓊	27025.88	23.90	0.09
NASDAQ	8156.85	32.67	0.40
德國 DAX	12654.95	-15.16	-0.12
日經 225	22451.86	-21.06	-0.09
台灣加權	11186.88	24.05	0.22

COMMODITY	收盤價	漲跌	%
布蘭特原油	59.91	0.49	0.82
黃金	1491.92	1.75	0.12

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

➤ 歐盟領導人一致支持周四與英國達成的退歐協議，現在所有的責任都落到了英國首相約翰遜的肩上，他須說服英國議會在兩天後召開的特別會議上批准該協議。

Economic Indicators

上日(10/17)已公佈

國家	時間	指標	本期/預估	前值
美國	20:30	9月營建許可	1387K	1425K
美國	20:30	9月新屋開工	1256K	1386K

今日(10/18)將公佈

國家	時間	指標	本期/預估	前值
中國	10:00	3Q GDP yoy	6.1%	6.2%
中國	10:00	3Q 工業生產 yoy	4.9%	4.4%

Daily Strategies

FX

➤ USD-TWD

受美中貿易談判朝正向發展影響，市場樂觀情緒抬頭、外資淨匯入逾1億美元，加上美元走勢短線回落，助益周四台幣收升作結；考量美中於貿易談判第一階段之協議文本內容獲得進展，加上英、歐已達成新脫歐協議等正向消息激勵影響，料將有益台幣今日短多動能，惟英國脫歐後續變數仍多，尚須留意相關消息。

➤ USD-JPY

受到英國與歐盟達成脫歐協議，提振歐元和英鎊大漲、美元下跌，令美元兌日圓回軟至108.6附近；由於日銀表示中美貿易緊張帶來的影響，全球經濟增長反彈將可能被推遲，暗示準備在本月放鬆貨幣政策，料將使日圓短線回升空間受限，估美元-日圓交易今日將介於108.2~108.8間。

➤ EUR-USD

觀察周四英國與歐盟已就脫歐達成新協議，利多英鎊反彈、歐元走勢亦隨之獲得提振；惟新協議後續仍尚待英國議會通過才得生效，但北愛爾蘭民主黨已表態反對而工黨態度則懸而未定，後續不確定性恐使歐元反彈動能相對受限，料歐元-美元交易今日將介於1.108~1.114間。

➤ USD-CNY

周四受到中方釋出對美談判的積極信號，助力人民幣兌美元收升近190點至7.084附近；當前市場持續關注中美協議落地進展，雖對達成協議保持謹慎樂觀，但今日中國將公布第三季GDP數據，任何欠佳的經濟數據都可能加劇人民幣的貶壓，料人民幣短期將在7.05-7.10區間波動為主。

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 台幣收升因外資淨匯入逾億美元，美中朝正面發展趨勢偏升

➤ 台幣兌美元周四收升，在外資續匯入、美中貿易朝正面發展及人民幣走揚激勵下，台幣擺脫近日午後貶值格局，尾盤升破 30.700 關卡，升值 4.1 分；短線趨勢偏升，惟仍須留意投信動向，終場台幣收在 30.681；成交量擴增至 13.48 億美元。

外幣 美元下跌，因歐元和英鎊受英退協議提振上漲

➤ 美元兌歐元和英鎊大幅下跌，因歐盟領導人一致支持一項期待已久的脫歐協議，令英國將於 10/31 脫離歐盟。儘管英國議員是否會批准該協議仍存在不確定性，但有關該協議的消息足以提振歐元兌美和英鎊分別上漲 0.46% 和 0.12%；英鎊兌美元在震盪中上漲 0.34%，至 1.2874 美元。

人幣 中方釋出積極信號助力人民幣收升近 190 點，短期仍難大幅升貶

➤ 人民幣兌美元即期周四收升近 190 點，中間價則跌 43 點續創逾一個月新低，隔夜美指雖大幅回調但中間價偏弱，早盤匯價在 7.10 元關口膠著，午後中國商務部釋放中美談判進展積極訊息，提振市場情緒，人民幣快速上行收復 7.09 元關口。

➤ Stock Market

台股 收漲續創 16 個月新高，資金充沛續偏多關注台積電法說內容

➤ 台股周四收小漲，續創 16 個月高位，台股權王台積電午後召開投資人說明會，因市場慎防利多出盡，先行獲利了結促其股價收跌 1.01%，短線關注台積電法說內容；加權股價指數收漲 0.22% 至 11,186.88 點；成交量為 1,217 億台幣。

美股 三大指數齊上漲，受助於公司業績良好和地緣政治方面的發展

➤ 美股周四上漲，一系列公司業績好於預期和地緣政治發展令人鼓舞，提振投資者人氣，大盤普遍上漲，引領三大股指全線溫和攀升。道指收漲 24.18 點，或 0.09%，報 27,026.16 點，標普 500 收漲 8.28 點，或 0.28%，報 2,997.97 點，納指收漲 32.67 點，或 0.4%，報 8,156.85 點。

➤ Money & Bond Market

台債 10 年債殖利率收跌觸六周新低，少數買盤帶動殖利率曲線下移

➤ 台灣指標 10 年公債 108/9 殖利率周四收跌扭轉稍早漲勢，連三日跌勢觸及六周新低，台債延續近期偏多氣氛，五年、10 年及 20 年期殖利率同步走跌，帶動整條殖利率曲線區間下移，不過交投量能偏低；10 年期指標債收在 0.6600%。

台幣 隔拆開盤利率低見 0.169%，央行指資金稍微偏鬆

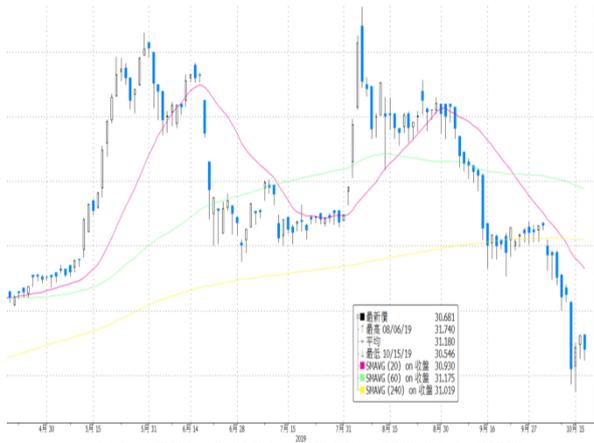
➤ 台灣銀行間拆款短率周四穩中趨跌，隔拆利率下跌，受外資流入以及台積電現金股利入帳等因素帶動，整日拆入需求清淡，再加上隔夜拆款開盤利率開在 0.169% 的低位，令利率往區間低位靠攏；隔拆平均利率收在 0.174%。

美債 公債抹去稍早跌幅，因英退協議面臨議會障礙

➤ 美國公債扭轉周四稍早的跌勢，因市場愈發擔心英國議會可能不會批准旨在避免英國無序退歐的協議；指標 10 年期公債收益率基本持穩於 1.7518%，稍早一度升至 1.799%。



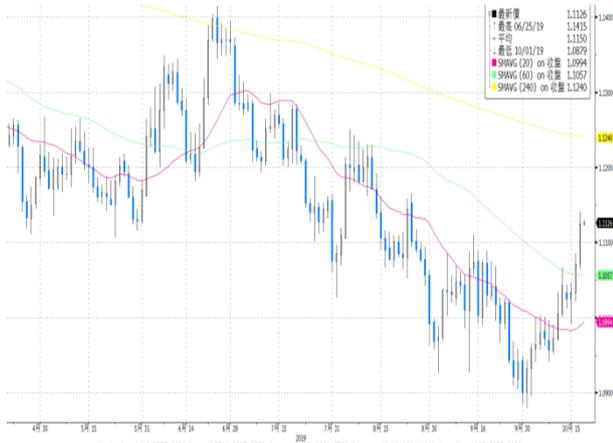
USD-TWD



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 | | | |