

**Apr. 1, 20**

FX	昨收盤	最高	最低	前收盤
USD-TWD	30.254	30.270	30.189	30.250
USD-JPY	107.54	108.73	107.46	107.76
USD-KRW	1218.9	1229.8	1214.5	1224.7
EUR-USD	1.1031	1.1053	1.0927	1.1048
GBP-USD	1.2420	1.2473	1.2245	1.2414
AUD-USD	0.6131	0.6214	0.608	0.6175
USD-CNH	7.0939	7.1183	7.0809	7.1142

MONEY & BOND	收盤價%	漲跌
NTD O/N	0.0760	-0.0130
TAIBOR 3M	0.4791	0.0000
TAIBOR 6M	0.5698	0.0000
NTD IRS 2Y	0.4050	0.0000
NTD IRS 3Y	0.6750	0.0000
NTD IRS 5Y	0.6000	0.0400
NTD IRS 10Y	0.8450	0.0475
NTD 5Y 公債	0.3990	0.0050
NTD 10Y 公債	0.4800	-0.0010
USD LIBOR O/N	0.1209	-0.0154
USD LIBOR 3M	1.4334	-0.0167
USD LIBOR 6M	1.0918	0.0197
CNH HIBOR O/N	2.1470	-0.0160
CNH HIBOR 1W	1.8540	0.0680
USD IRS 2Y	0.4896	-0.0141
USD IRS 5Y	0.5220	-0.0223
USD IRS 10Y	0.7153	-0.0118
USD IRS 20Y	0.8556	0.0091
USD 2Y BOND	0.2455	0.0174
USD 5Y BOND	0.3799	-0.0332
USD 10Y BOND	0.6695	-0.0569

STOCK	收盤價	漲跌	%
紐約道瓊	21917.16	-410.32	-1.84
NASDAQ	7700.10	-74.05	-0.95
德國 DAX	9935.84	119.87	1.22
日經 225	18917.01	-167.96	-0.88
台灣加權	9708.06	78.63	0.82

COMMODITY	收盤價	漲跌	%
布蘭特原油	22.74	-0.02	-0.09
黃金	1577.18	-45.33	-2.79

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**

➤ 美國政府爭分奪秒趕建數百家臨時醫院，以紓解不堪重負的醫療系統的壓力。美國總統川普則預測未來兩周“非常艱難”。美國新冠肺炎周二單日新增死亡病例達到 800 例，為迄今單日最高死亡人數。

**Economic Indicators**

上日(3/31)已公佈

國家	時間	指標	本期/預估	前值
歐元區	17:00	3月CPI年率	0.7%	1.2%
美國	22:00	3月消費者信心指數	120.0	130.6
今日(4/1)將公佈				
歐元區	16:00	3月Markit製造業PMI	44.7	44.8
美國	21:00	3月ADP民間就業崗位	-150K	183K

**Daily Strategies**
**FX**

## ➤ USD-TWD

因清明長假將至，未免不確定性、外資整體仍偏匯出，加上出口商拋匯力道有限及尾盤央行調節動作，周二台幣小貶作結；由於美國新冠肺炎疫情持續攀升、單日死亡人數更創新高，加上原先減產協議已失效、油價戰爭隱憂升溫，市場擔憂情緒增溫，預期台幣將呈震盪偏弱格局。

## ➤ USD-JPY

因在日本會計年度結束之前，來自日本企業的美元買需，拉抬美元兌日圓昨天一度回彈至 108 關口之上；由於全球和美國新冠疫情病例持續攀升，風險信心疲弱，股市反彈後仍有回跌的疑慮，美元在 FED 確保流動性後下滑，日圓可望保持升勢，估美元-日圓交易今日將介於 107.1~108.1 間。

## ➤ EUR-USD

觀察歐元區通膨表現疲弱、大不如前，歐元進而一度承壓；惟歐元區新冠肺炎疫情重災區之義大利新增確診人數略有降溫，加上 Fed 超寬鬆貨幣政策影響、美元回落，間接給予歐元部分支撐，料歐元-美元交易今日將介於 1.093~1.107 間。

## ➤ USD-CNY

因大型匯市參與者季底進行關帳，相關的倉位調整導致美元走強，惟人民幣周二仍徘徊在 7.10 關口附近；隨著近期季節性購匯需求和美元流動性緊缺或將在跨月後告一段落，人民幣將可望有所回升，不過疲軟的經濟基本面並不支持人民幣大幅反彈，料人民幣短線將於目前區間內振盪。

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** 台幣收微貶因外資偏匯出及央行調節，長假效應交投偏清淡
- 台幣兌美元周二量縮收微貶，受到外資午後偏匯出，加上尾盤央行進場調節影響，台幣終場以微貶 0.4 分作收，因長假在即交易員操作多偏謹慎，交投清淡短線料呈區間盤整格局；台幣終場收在 30.254；成交量 12.81 億美元。
- 外幣** 美元因美聯儲多管齊下確保流動性而下滑，但首季美元領跑
- 美元兌一籃子主要貨幣小幅下跌，因美聯儲為確保全球金融體系有足夠流動性而採取了多項措施。美元指數當日下跌 0.2%，報 99.042。美元兌日圓下滑 0.2%，報 107.57 日圓。歐元兌美元下跌 0.2%，至 1.1007 美元。第一季，美元漲幅最大，上漲 2.8%。
- 人民幣** 人民幣收小升但錄得七個月最大月度跌幅，短期或延續寬幅震盪
- 人民幣兌美元即期周二收盤小升，不過本月貶值 1.46%，為去年 8 月以來最大月度跌幅；中間價大跌逾 400 點創一周新低，3/31 公布的中國製造業 PMI 數據好於預期，再加上境內美元緊張狀況略有緩解，跨月擾動有消退跡象；短期人民幣料繼續在 7.05-7.12 區間寬幅震盪。

### ➤ Stock Market

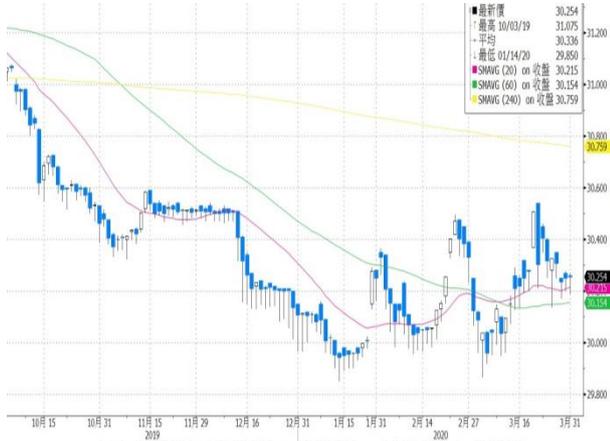
- 台股** 收高但獲利賣盤趁機出籠，短線破底不易但中期翻多也難
- 台股周二收高，美股大漲，再加上中國 PMI 數據意外回升，帶動台股上揚。不過由於清明節連續假期將近，投資人逢高獲利了結的賣壓令指數動盪明顯；台灣加權股價指數收高 0.82%，至 9,708.06 點；成交量為 1,438 億台幣。
- 美股** 下跌，受新冠疫情影响錄得逾 30 年最差季度表現
- 美股三大股指周二下跌，道指錄得 1987 年以來最大季度跌幅，標普 500 指數錄得金融危機以來最大季度跌幅，因新冠肺炎大流行對經濟造成巨大損害。道瓊斯工業指數收跌 410.32 點，或 1.84%，報 21,917.16 點；標普 500 指數收跌 42.06 點，或 1.6%，報 2,584.59 點；納斯達克指數收跌 74.05 點，或 0.95%，報 7,700.10 點。

### ➤ Money & Bond Market

- 台債** 指標五年及 10 年券殖利率陷盤整，季底及長假效應觀望氣氛濃厚
- 台灣指標 10 年公債 109/3R 與五年券 109/1 周二少量成交、殖利率狹幅盤整，儘管美國指標 10 年債殖利率續收跌，惟亞洲盤則微彈，暫難釋出指引，且逢季底最後交易日及連假在即，交投退場觀望氣氛較顯濃厚；指標 10 年債殖利率收在 0.4800%。
- 台幣** 短率靠向區間低位，跨月拆款利率在季底不升反跌
- 台灣銀行間短率周二往區間低位調整，3/31 是季底，市況因多數銀行積數大致調整完畢而相對安靜。能供應跨月資金者，則因應寬鬆現況略為調降拆款利率，使得成交利率往區間低位靠攏；隔拆平均利率收在 0.076%。
- 美債** 因美聯儲購債和投資者月末平衡頭寸而持穩，結束走勢震盪的季度
- 美國公債收益率收盤持穩，給走勢震盪的第一季劃上句號。兩年期美債收益率下跌不到一個基點，至 0.2455%；指標 10 年期收益率報 0.6695%。



USD-TWD



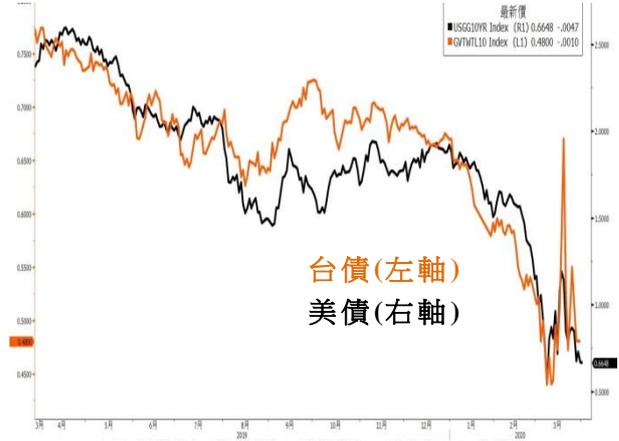
USD-JPY



EUR-USD



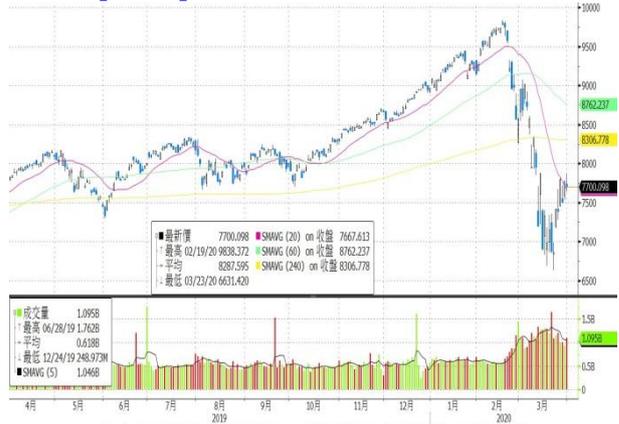
Taiwan & US 10Y Bond Yield



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 | 謝明志 #1177 | 林書薰 #5185 |           |