

**Jul. 2, 20**

FX	昨收盤	最高	最低	前收盤
USD-TWD	29.612	29.630	29.451	29.660
USD-JPY	107.47	108.16	107.36	107.93
USD-KRW	1201.7	1205.0	1197.8	1199.4
EUR-USD	1.1251	1.1275	1.1185	1.1234
GBP-USD	1.2475	1.2490	1.2360	1.2401
AUD-USD	0.6915	0.6944	0.6877	0.6903
USD-CNH	7.0679	7.0765	7.0585	7.0699

MONEY & BOND	收盤價%	漲跌
NTD O/N	0.0820	-0.0050
TAIBOR 3M	0.4798	-0.0002
TAIBOR 6M	0.5712	-0.0007
NTD IRS 2Y	0.4575	0.0100
NTD IRS 3Y	0.6750	0.0000
NTD IRS 5Y	0.5425	0.0225
NTD IRS 10Y	0.8650	0.0150
NTD 5Y 公債	0.3445	0.0045
NTD 10Y 公債	0.4545	0.0025
USD LIBOR O/N	0.0809	-0.0009
USD LIBOR 3M	0.3020	0.0059
USD LIBOR 6M	0.3693	0.0024
CNH HIBOR O/N	2.0950	-0.1330
CNH HIBOR 1W	1.9840	-0.2980
USD IRS 2Y	0.2303	0.0056
USD IRS 5Y	0.3457	0.0195
USD IRS 10Y	0.6566	0.0171
USD IRS 20Y	0.8999	0.0156
USD 2Y BOND	0.1603	0.0118
USD 5Y BOND	0.3115	0.0237
USD 10Y BOND	0.6758	0.0197

STOCK	收盤價	漲跌	%
紐約道瓊	25734.97	-77.91	-0.30
NASDAQ	10154.63	95.86	0.95
德國 DAX	12260.57	-50.36	-0.41
日經 225	22121.73	-166.41	-0.75
台灣加權	11703.42	82.18	0.71

COMMODITY	收盤價	漲跌	%
布蘭特原油	42.03	0.88	2.14
黃金	1770.09	-10.87	-0.61

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 6 月 ADP 民間就業崗位增加 236.9 萬個，增幅低於預期，因復工復產的企業並未顯示出重新雇用工人的迫切意願，5 月數據上修就業崗位激增 306.5 萬個。美國 ISM 6 月製造業 PMI 指數從 5 月的 43.1 升至 52.6，結束連續三個月萎縮的局面。

**Economic Indicators**

上日 (7/1) 已公佈

國家	時間	指標	本期/預估	前值
美國	20:15	6 月 ADP 民間就業崗位	2369k	3065k
美國	22:00	6 月 ISM 製造業指數	52.6	43.1

今日 (7/2) 將公佈

美國	20:30	6 月非農就業人口數	3090k	2509k
美國	20:30	6 月失業率	12.5%	13.3%

**Daily Strategies**
**FX**

## ➤ USD-TWD

整體市場氛圍仍偏正向，台股亦創三周新高，但適逢重大數據公布前夕，部分投資人轉趨觀望，加上央行固守城池影響，周三台幣僅小幅收升；觀察美國 ADP 民間就業崗位上期數據大幅上修，且本期表現亦反映美國勞動市場數據持續復甦，助益市場信心回溫，料台幣今日仍將呈短多格局。

## ➤ USD-JPY

受美國製造業數據令人鼓舞，且對新冠疫苗有望出現的希望不斷上升提振，美元因避險消退而回落，令美元兌日圓返回至 107.5 附近；由於美聯儲會議記錄偏向鴿派，削弱對美元避險的吸引力，日圓走貶壓力大減，料匯價將返回月線整理，估美元-日圓交易今日將介於 107.1~107.9 間。

## ➤ EUR-USD

考量美國 6 月份 ISM 製造業指數表現優於市場預期、返回至擴張的階段，且同月歐元區製造業指數終值亦受到上修的激勵，提振市場樂觀情緒抬頭、間接挹注歐元上行的動能，料歐元-美元交易今日將介於 1.121~1.129 間。

## ➤ USD-CNH

雖香港國安法正式落地，但並未延伸到破壞中美第一階段貿易協議的實施，利好人民幣，令離岸 CNH 小幅回升至 7.068 附近；儘管中美關係緊張暫未傷及貿易協議，但後續是否會進一步升級仍未可知，需繼續關注，因人行的結構性政策打消寬鬆預期，料 CNH 近期暫以偏升操作為主。

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 台幣兌美元小幅收升，實質交易窄幅整理等待美國經濟數據

➤ 台幣兌美元周三收升，實質交易不脫上日區間，出口商結束季底拋匯後，市場氣氛轉趨淡靜，由於台股創下三周高位，令台幣仍是穩中偏強，但央行于尾盤作價沒收大部分升幅，僅以小升作收；台幣終場收在 29.612；成交量 11.92 億美元。

外幣 美元震盪回落，因美國經濟數據總體穩健削弱美元避險吸引力

➤ 美元震盪回落，因美國經濟數據總體穩健，歐洲數據改善，削弱了美元作為避險貨幣的吸引力，但鑒於新冠病毒疫情帶來的風險，美元前景仍樂觀。美元指數下跌 0.3%，至 97.15；美元兌日圓下跌 0.4%，至 107.47 日圓；歐元兌美元升 0.2%，報 1.1248 美元；澳和紐西蘭元兌美元均上揚。

人民幣 人民幣收升至兩個月新高，能否啟動升勢仍需看中美走向

➤ 人民幣兌美元即期周三收升 130 點至兩個月新高，中間價升 85 點創一周新高，中美在香港和媒體等問題上繼續纏鬥，不過歐洲公布的經濟數據仍缺乏亮色，人民幣午後跟隨美指反彈，且彈性上升，表明市場供求相對均衡。

### ➤ Stock Market

台股 隨國際股市收創三周新高，資金行情發酵指數續高檔震盪

➤ 台股周三收高並創三周新高，隨美股及亞股全面走揚，台股在台積電及大立光大型權值股及高價股領軍下，收盤攻克 11,700 點大關；因市場資金浮濫，加上台幣升值、外資大舉匯入，資金行情持續發酵；加權股價指數收漲 0.71%，至 11,703.42 點；成交量為 1,921 億台幣。

美股 標普 500 指數和納指受疫苗希望和積極數據提振上漲，道指收低

➤ 美股標普 500 和納指在第三季首個交易日收高，因為對研制出安全有效的新冠疫苗的樂觀情緒不斷增強，緩解了對可能出現新一輪企業停擺的擔憂。道指收跌 77.91 點或 0.3%，報 25,734.97 點；標普 500 指數收高 15.57 點或 0.50%，報 3,115.86 點；納指收高 95.86 點或 0.95%，報 10,154.63 點。

### ➤ Money & Bond Market

台債 五年及 10 年券殖利率同步收創一周新高，短線續區間盤整

➤ 10 年指標債 109/6 和五年券周三殖利率聯袂收升，並同步創同年券殖利率一周新高，美債殖利率收升、台股收漲，資金移轉效應顯現，且近期冷券市場賣壓不輕，帶動殖利率走揚；指標 10 年債殖利率收在 0.4545%。

台幣 短率持穩偏跌，周四 364 天期定存單到期墊高資金水位

➤ 銀行間短率周三持穩偏跌，目前資金情勢轉趨寬鬆，周四又有 364 天期定存單 1,700 億台幣到期，部分銀行急於在旬底前消化積數，但資金需求疲弱，帶動拆款短率區間偏跌；隔拆平均利率收在 0.082%。

美債 收益率攀升，因數據強勁且聯儲稱短期內不實施收益率曲線控制

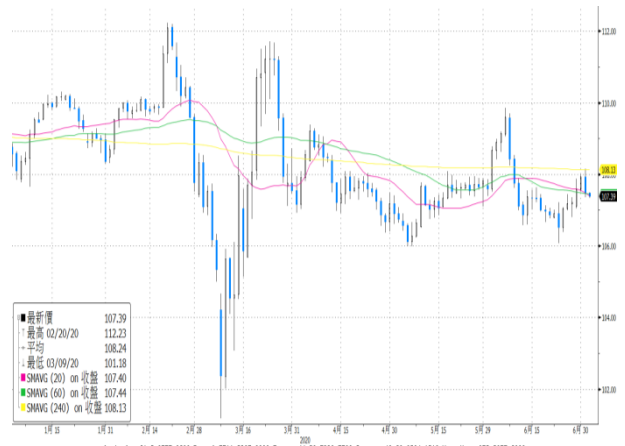
➤ 美國長期公債收益率上漲，此前數據顯示 6 月製造業活動反彈，且美聯儲上次會議記錄顯示，短期內不會實施收益率曲線控制；指標 10 年期公債收益率盤尾上揚 1.97 個基點，報 0.6758%。



**USD-TWD**



**USD-JPY**



**EUR-USD**



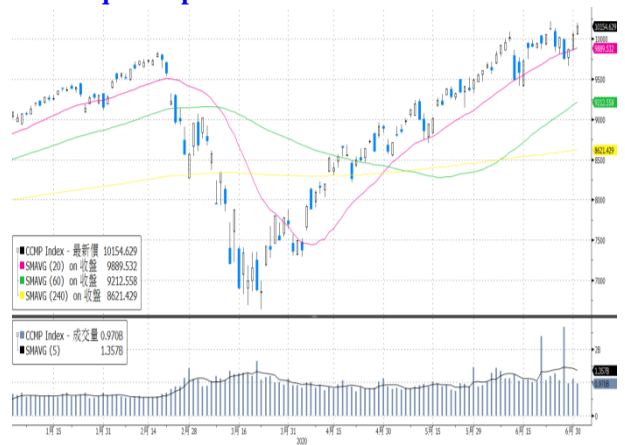
**Taiwan & US 10Y Bond Yield**



**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 | 謝明志 #1177 | 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 | 葉小鳳 #5196 | 李佳恬 #5161 |
| 吳培詩 #5198 | 周慧琳 #5177 | 趙毓齡 #5178 | 林書薰 #5185 | 葉新 #5197  |           |