

Jan. 21, 22

FX	昨收盤	最高	最低	前收盤
USD-TWD	27.636	27.660	27.612	27.651
USD-JPY	114.11	114.55	113.96	114.33
USD-KRW	1192.2	1192.6	1187.2	1191.4
EUR-USD	1.1312	1.1369	1.1303	1.1343
GBP-USD	1.3600	1.3662	1.3587	1.3612
AUD-USD	0.7226	0.7277	0.7208	0.7211
USD-CNH	6.3470	6.3533	6.3417	6.3511

MONEY & BOND	收盤價%	漲跌
NTD O/N	0.0830	0.0000
TAIBOR 3M	0.4802	0.0000
TAIBOR 6M	0.5698	0.0001
NTD IRS 2Y	0.7150	0.0000
NTD IRS 3Y	0.8025	-0.0125
NTD IRS 5Y	0.8575	-0.0175
NTD IRS 10Y	0.9325	0.0000
NTD 5Y 公債	0.6500	0.0020
NTD 10Y 公債	0.7250	-0.0155
USD LIBOR O/N	0.0781	0.0079
USD LIBOR 3M	0.2551	0.0011
USD LIBOR 6M	0.4471	0.0173
CNH HIBOR O/N	2.1130	-0.0140
CNH HIBOR 1W	2.4310	0.0260
USD IRS 2Y	1.2064	-0.0309
USD IRS 5Y	1.6731	-0.0594
USD IRS 10Y	1.8618	-0.0518
USD IRS 20Y	1.9843	-0.0467
USD 2Y BOND	1.0249	-0.0323
USD 5Y BOND	1.5865	-0.0615
USD 10Y BOND	1.8040	-0.0606

STOCK	收盤價	漲跌	%
紐約道瓊	34715.39	-313.26	-0.89
NASDAQ	14154.02	-186.23	-1.30
德國 DAX	15912.33	102.61	0.65
日經 225	27772.93	305.70	1.11
台灣加權	18218.28	-9.18	-0.05

COMMODITY	收盤價	漲跌	%
布蘭特原油	88.38	-0.06	-0.07
黃金	1839.29	-1.25	-0.07

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

➤ 美國上周初請失業金人數躍升至三個月最高，可能是因為冬季新冠感染潮擾亂商業活動，這或將限制本月的就業增長。截至 1 月 15 日當周，初請失業金人數急升 5.5 萬人，為去年 7 月以來的最大增幅，經季節性調整後為 28.6 萬人，創 10 月中以來最多。

Economic Indicators

上日(1/20)已公佈

國家	時間	指標	本期/預估	前值
台灣	16:00	12月外銷訂單 yoy	12.10%	13.40%
歐元區	18:00	12月 CPI yoy	5.0%	5.0%

今日(1/21)將公佈

國家	時間	指標	本期/預估	前值
歐元區	23:00	1月消費者信心指數初值	-9.0	-8.3
美國	23:00	12月領先指標	0.8%	1.1%

Daily Strategies
FX
➤ USD-TWD

受惠於出口商拋匯力道強勁助益，抵銷外資賣超台股逾 55 億台幣影響，周四台幣轉而小幅收升作結；由於市場風險偏好持續降溫，昨夜三大美股亦續行走跌、均跌逾 0.8% 以上，加上 Fed 緊縮預期影響，台幣多頭動能或將受阻，預期台幣今日將呈現震盪整理格局。

➤ USD-JPY

受益於美國 10 年期公債殖利率漲勢稍作歇息影響，加上 Omicron 變種病毒肆虐效應，市場避險需求升溫，間接利好日幣避險財走勢動能，預期日幣今日表現將有望續行偏多，估美元-日圓交易今日將介於 113.5~114.2 間。

➤ EUR-USD

觀察美國最新一周初請失業金人數表現遜於市場預期、升至近三個月高點，不確定性令市場避險情緒升溫，間接利好美元指數抬頭，歐元走勢相對承壓，料歐元-美元交易今日將介於 1.127~1.135 間。

➤ USD-CNH

受到傳統農曆年前結匯需求旺盛助益，加上國際美元表現回落影響，周四人民幣表現相對偏多；惟考量中國人行明確表示中長線不允許人民幣單邊趨勢、單邊走升的態度，加上人行續行寬鬆貨幣措施、益發擴大美中貨幣政策差異影響，美中利差亦再度收窄，評估匯價下方升值空間相對有限，預期人民幣今日將呈現震盪稍偏弱格局。

請參考本報告末頁之免責聲明

➤ FX Market

- 台幣 台幣收盤小升，出口商從早到晚拋匯力道勝過外資匯出
- 外幣 美元逆轉跌勢小幅上漲，此前 10 年期 TIPS 標售海外需求疲弱
- 人幣 人民幣隨中間價收創近四年新高，美指略跌及結匯偏多均助力
- 台幣兌美元周四收盤小升。台股收小跌，外資上午皆呈匯出，但午後外商銀買匯量大減，出口商賣壓反倒更加明顯，促使台幣收升；台幣終場收於 27.636；成交量 15.03 億美元。
 - 美元逆轉跌勢小幅上漲，但仍保持區間震盪，因本周美國公債收益率的上行走勢暫歇。美指紐約尾盤上漲 0.13%。歐元兌美元報 1.1313 美元。英鎊兌美元升 0.03%，報 1.3615 美元。澳元兌美元升 0.41%，報 0.7241 美元。
 - 人民幣兌美元即期周四隨中間價收創近四年新高。節前市場結匯需求仍多，而美債收益率升勢暫歇，日內美指略走低，均助力人民幣維持偏強走勢，估計春節前仍以穩為主。

➤ Stock Market

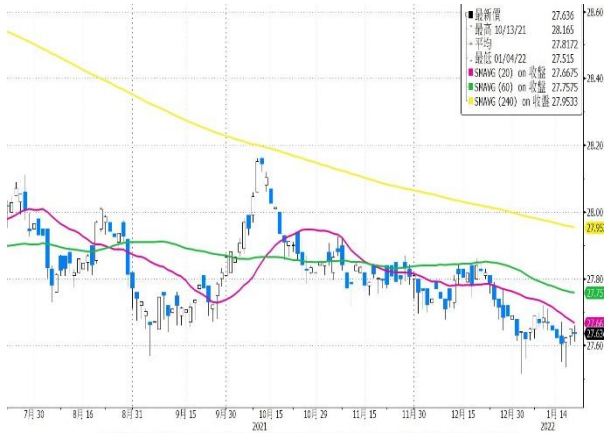
- 台股 尾盤台積電往下壓指數微收低，長假前呈量縮高檔震盪格局
- 美股 回吐漲幅收低，因低吸買盤失去動能
- 台股周四量縮微收低。受美股收低影響，台股開低震盪後盤中一度翻紅，惟尾盤大型權值股台積電往下壓，促指數以小跌作收，因長假將近，農曆春節前大盤料呈量縮高檔震盪格局；台灣加權股價指數收跌 0.05% 至 18,218.28 點；成交量為 2,384 億台幣。
 - 美股周四大幅收低，在盤尾回吐稍早的漲幅，投資者評估，在年初的拋售導致納斯達克指數跌入修正區間後，現在是否是低吸買入的時機。道瓊斯工業指數收跌 313.26 點，或 0.89%，報 34,715.39 點；標普 500 指數收跌 50.03 點，或 1.10%，報 4,482.73 點；納斯達克指數收跌 186.24 點，或 1.3%，報 14,154.02 點。

➤ Money & Bond Market

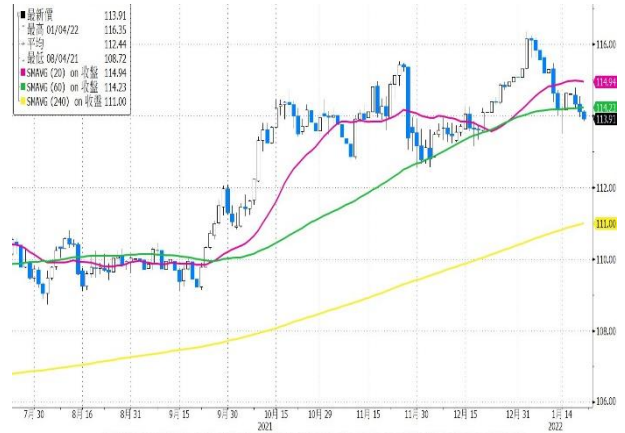
- 台債 指標 10 年債隨美債殖利率收低，惟交投極冷長假前量縮盤整
- 台幣 跨月短率持平，地方統籌分配款緩解年關資金緊縮情勢
- 美債 收益率持穩，10 年期通膨保值債券標售獲疲軟需求
- 台灣指標 10 年公債 111/2 發行前交易殖利率周四收跌、報 0.7250%。隨美債殖利率止彈收低，台債殖利率跟著下滑，惟時值接近春節封關，整體市場交投極冷，全天僅成交 0.5 億台幣，長假前料呈量縮盤整格局。
 - 台灣銀行間跨春節短率周四仍持穩原區間。目前已有健保署補助款陸續撥款，近日又有地方統籌分配款撥放逾 360 億台幣，將有助於緩解年關前資金緊縮情勢，讓短率有望續處既有區間波動；隔拆平均利率收在 0.083%。
 - 美國公債收益率持穩，此前債市遭快速大幅拋售，推動收益率觸及兩年高位，吸引了買家入場；10 年期指標債報 1.8040%。



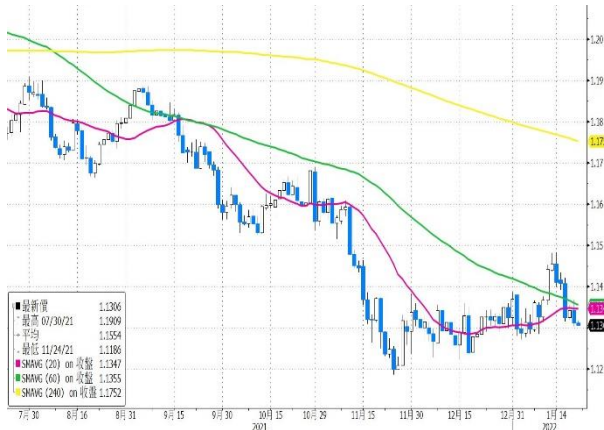
USD-TWD



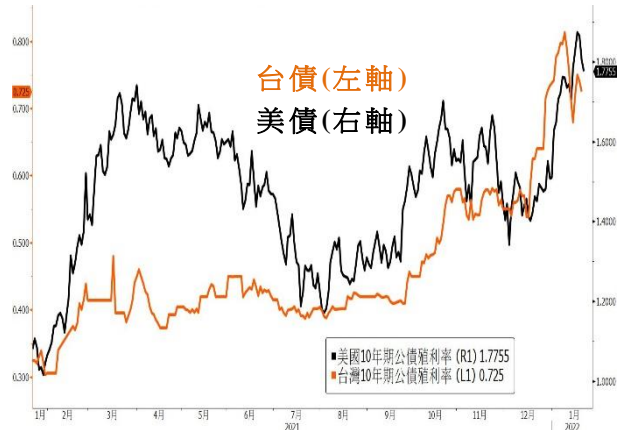
USD-JPY



EUR-USD



Taiwan & US 10Y Bond Yield



Taiwan Weighted Index



Nasdaq Composite Index



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 |
| 陳育婷 #5172 | 曾榮健 #5182 | 謝孟旺 #1120 | 鄧詠潔 #5160 | 李佳恬 #5161 | 湯振麒 #1152 |
| 姚洪雯 #5187 | 周陳生 #2169 | 李宜庭 #1160 | 宋佳穗 #5165 | 葉小鳳 #5196 | 何文揚 #5169 |
| 吳培詩 #5198 | 周慧琳 #5177 | 趙毓齡 #5178 | 林書薰 #5185 | 葉新 #5197 | |

免責聲明：

本報告之意見或資訊由台新銀行根據特定日期之各項市場資訊加以整理、彙整及分析，僅供參考，所有資料均取自可靠來源及本公司研究人員之判斷，惟台新銀行並不保證其即時性、正確性及完整性，如有錯漏或疏失，台新銀行不負任何法律責任，並請勿視為買賣匯率或其他投資之建議、邀約、招攬、宣傳或推薦買賣等任何形式之表示。投資人應選擇適合自身風險承受度之投資標的並自行判斷相關之法律、稅務及會計之效果，投資人如參考本報告進行相關投資或交易，應自行承擔所有風險及盈虧。此外，未經本公司允許，不得複製、修改、散發或引用本報告內容。