

Dec. 7, 23

FX	昨收盤	最高	最低	前收盤
USD-TWD	31.505	31.535	31.487	31.493
USD-JPY	147.31	147.50	146.90	147.15
USD-KRW	1316.2	1317.8	1309.8	1313.7
EUR-USD	1.0764	1.0804	1.0759	1.0797
GBP-USD	1.2560	1.2614	1.2552	1.2595
AUD-USD	0.6549	0.6597	0.6548	0.6552
USD-CNH	7.1742	7.1768	7.1618	7.1734

MONEY & BOND	收盤價 %	漲跌
NTD O/N	0.6890	-0.0010
TAIBOR 3M	1.4938	0.0000
TAIBOR 6M	1.5350	0.0000
NTD IRS 2Y	1.4350	0.0000
NTD IRS 3Y	1.4100	0.0000
NTD IRS 5Y	1.4550	-0.0125
NTD IRS 10Y	1.5600	0.0000
NTD 5Y 公債	1.1700	0.0000
NTD 10Y 公債	1.2715	0.0000
SOFR 1M	5.3550	0.0030
SOFR 3M	5.3671	-0.0009
SOFR 6M	5.2953	-0.0052
CNH HIBOR O/N	1.7630	0.0000
CNH HIBOR 1W	2.0640	0.0000
SOFR CMS 2Y	4.3960	-0.0104
SOFR CMS 5Y	3.8105	0.0058
SOFR CMS 10Y	3.7327	0.0107
SOFR CMS 30Y	3.5615	0.0092
USD 2Y BOND	4.5929	0.0162
USD 5Y BOND	4.1035	-0.0315
USD 10Y BOND	4.1040	-0.0609

STOCK	收盤價	漲跌	%
紐約道瓊	36054.43	-70.13	-0.19
NASDAQ	14146.71	-83.20	-0.58
德國 DAX	16656.44	123.33	0.75
日經 225	33445.90	670.08	2.04
台灣加權	17360.72	32.71	0.19

COMMODITY	收盤價	漲跌	%
布蘭特原油	74.30	-2.90	-3.76
黃金	2025.55	6.19	0.31

註:1.資料來源: Bloomberg, Refinitiv
2.美元 IRS 為前日報價非 Fixing 值

World Focus

➤ 基於中國的信用評級展望下調至負面，穆迪周三將香港的 Aa3 信用評級展望由穩定下調至負面，以反映香港與中國內地之間緊密的政治、制度、經濟和金融聯繫。香港特區政府回應稱不認同穆迪這一決定。穆迪還將澳門的評級展望從“穩定”下調至“負面”。

Economic Indicators

上日(12/6)已公佈

國家	時間	指標	本期/預估	前值
台灣	16:00	11月 CPI yoy	2.90%	3.05%
美國	21:15	11月 ADP 民間就業崗位	103K	106K

今日(12/7)將公佈

美國	21:30	初請失業金人數 12/2	222k	218k
美國	21:30	續請失業金人數 11/25	1.910M	1.927M

Daily Strategies
FX
➤ USD-TWD

周三台幣基本呈現整理格局，終場以微幅收貶作結，美元兌台幣匯價突破 31.500 整數關卡；有鑑於素有小非農美名之稱的 ADP 數據表現欠佳，加上三大美股亦全面收黑影響，國際美元走勢穩健，料台幣今日將呈現震盪稍偏弱格局。

➤ USD-JPY

觀察美元指數輕鬆重返半年線上方，美元兌日幣匯價走勢則暫陷盤整、續於 147.0 整數關口附近徘徊；考量美國 10 年期指標債殖利率走勢趨跌，日幣空方氣焰相對受阻，料日幣將續呈整理格局，估美元-日幣交易今日將介於 146.7~147.5 間。

➤ EUR-USD

有鑑於歐洲通膨顯著下滑，目前交易員押注 ECB 在明年 3 月降息的機率攀升至近六成，令歐元兌美元續失守 1.08 關口；因美元指數攀登至兩周高點，反觀歐元區的通膨降溫速度遠甚於美國，料對 ECB 降息押注將拖累歐元走軟，估歐元-美元交易今日將介於 1.073~1.080 間。

➤ USD-CNH

因中國國有銀行在穆迪發布聲明後為捍衛人民幣加大拋售美元力道，令美元兌離岸人民幣持穩於 7.17 價位附近；考量近期美指有所反彈，市場也已消化穆迪調降中國評級展望的影響，美債收益率持續表現不佳對人民幣形成了支撐，估人民幣匯價短線將暫時於月線處徘徊整理。

USD/TWD、USD/JPY – By 劉家瑜外匯分析師(CSIA)

EUR/USD、USD/CNH – By 陳有忠

敬請參考本報告末頁之免責聲明

➤ FX Market

台幣 台幣量縮收微貶，外商銀略偏匯出
但年底出口商拋壓魚貫出籠

➤ 台幣兌美元周三收盤微貶。國際美元走強令台幣偏弱，外商銀買賣美元皆有，略偏匯出，但全日成交量能不大。展望至年底，匯銀人士認為出口商有不少的拋匯壓力，台幣趨升機會大；終場收 31.505；成交量 12.16 億美元。

外幣 美元觸及兩周最高，市場加大歐洲
央行降息押注拖累歐元全線下跌

➤ 美元觸及兩周最高，歐元全線走軟，市場加大了對歐洲央行最早將於 3 月降息的押注。美元指數盤尾上漲 0.19%，報 104.16。歐元下跌 0.29%，報 1.0764 美元。離岸人民幣兌美元持平於 7.1728 元。

人幣 美指反彈人民幣收創半個月新
低，國有大行投放流動性助穩匯
價

➤ 人民幣兌美元即期周三收創半個月新低，但日內波幅十分有限；中間價亦續跌創逾一周低位，不過中間價實際值和路透預測偏離仍在 300 點以上，顯然監管層仍在助力穩定市場預期。

➤ Stock Market

台股 收小升未過五日線，中小型類股輪
動年底前指數空間料不大

➤ 台股周三收盤小升，雖一度攻上五日均線但無功而返；時序接近年底，外資陸續準備放長假，台股指數表現空間預料不會太大，表現出色的類股會以近期表現較佳的中小型類股為主，大型指數股料在外資缺席之下，表現較沈寂；台灣加權股價指數收漲 0.19%，至 17,360.72 點；成交量為 2,959 億台幣。

美股 收低，投資者評估最新美國就業
數據

➤ 美股周三收低，受累於巨頭股和能源股下跌，就業市場降溫的跡象強化了美聯儲可能在明年初開始降息的預期。標普 500 指數下跌 0.39%，收於 4,549.34 點。納斯達克指數下跌 0.58%，報 14,146.71 點；道瓊斯工業指數下滑 0.19%，報 36,054.43 點。

➤ Money & Bond Market

台債 指標五年和 10 年債全天零成交，
關注 11 月 CPI 數據及標債結果

➤ 台灣指標五年期債及 10 年增額公債 112/10R 期發行前交易周三全天均無成交；美債殖利率雖收低，惟台債因標債在即，市場觀望氣氛濃厚，致交投急凍。

台幣 短率原地踏步，放款升溫增添行
庫需求審慎因應年底效應

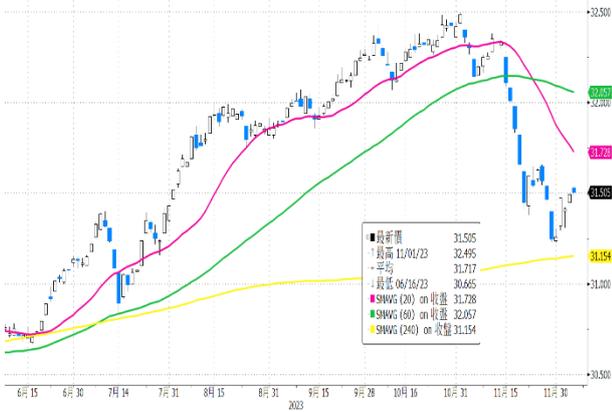
➤ 台灣金融業間短率周三持平原有區間。時序邁入年底，銀行間放款量能升溫，帶動大型行庫間拆入短錢需求，而月內短錢供給充足，使拆款利率仍舊維持既有區間；隔夜銀行間拆款加權平均利率報 0.689%。

美債 10 年期美債收益率觸及三個月低
點，投資者為就業報告疲軟做準備

➤ 美國指標 10 年期公債收益率跌至三個月低點，因投資者為周五備受矚目的 11 月份就業報告可能會令人失望做準備，此前 ADP 數據顯示就業增長低於經濟學家的預期；10 年期指標債殖利率報 4.1040%。



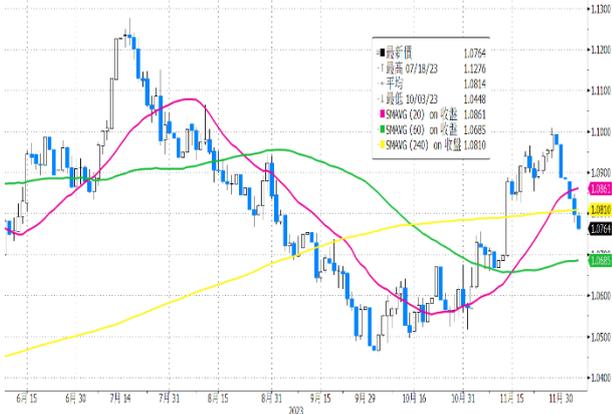
USD-TWD



USD-JPY



EUR-USD



Taiwan & US 10Y Bond Yield



Taiwan Weighted Index



Nasdaq Composite Index



台新金控
Taishin Holdings

台新銀行金融市場事業總處 代表號：(02) 2326-8899

簡展穎 #1866	謝敏貴 #2118	黃信璋 #5186	謝明志 #1177	陳煥良 #1184	趙毓齡 #5178
陳育婷 #5172	曾榮健 #5182	謝孟旺 #1120	鄧詠潔 #5160	湯振麒 #1152	劉方宇 #1160
周慧琳 #5177	林書薰 #5185	宋佳穗 #5165	江明璋 #5175	葉小鳳 #5196	鄭君婷 #5197
姚洪雯 #5187	吳培詩 #5198	王怡雯 #5190	簡子均 #5173	簡含仔 #1145	陳九霖 #1015
王明俊 #1182	洪定鈞 #5176				

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。