

Jan. 6, 26

FX	昨收盤	最高	最低	前收盤
USD-TWD	31.538	31.546	31.371	31.419
USD-JPY	156.38	157.30	156.12	156.84
USD-KRW	1445.8	1450.4	1441.2	1442.0
EUR-USD	1.1722	1.1729	1.1659	1.1719
GBP-USD	1.3542	1.3548	1.3414	1.345
AUD-USD	0.6714	0.6719	0.6663	0.6693
USD-CNH	6.9835	6.9918	6.9696	6.9703

MONEY & BOND	收盤價 %	漲跌
NTD O/N	0.8100	0.0000
TAIBOR 3M	1.6780	0.0000
TAIBOR 6M	1.7100	0.0000
NTD 5Y 公債	1.3300	1.3300
NTD 10Y 公債	1.4100	0.0100
CNH HIBOR 1W	1.4230	-0.0050
CNH HIBOR 2W	1.4570	-0.0610
USD CMS (IRS 備用利率) 2Y	3.5954	0.0130
USD CMS (IRS 備用利率) 5Y	3.7462	0.0289
USD CMS (IRS 備用利率) 10Y	4.0881	0.0000
USD CMS (IRS 備用利率) 30Y	4.4614	0.0000
SOFR O/N	3.7500	0.0000
SOFR 1M	3.6824	0.0000
SOFR 3M	3.6498	0.0000
SOFR CMS 2Y	3.3080	0.0130
SOFR CMS 5Y	3.4590	0.0290
SOFR CMS 10Y	3.8020	0.0340
SOFR CMS 30Y	4.1770	0.0380
USD 2Y BOND	3.4508	-0.0225
USD 5Y BOND	3.7045	-0.0382
USD 10Y BOND	4.1612	-0.0295

STOCK	收盤價	漲跌	%
紐約道瓊	48977.18	594.79	1.23
NASDAQ	23395.82	160.19	0.69
德國 DAX	24868.69	329.35	1.34
日經 225	51832.80	445.26	0.86
台灣加權	30105.04	755.23	2.57

COMMODITY	收盤價	漲跌	%
布蘭特原油	61.76	1.01	1.66
黃金	4449.15	116.86	2.70

註:1.資料來源: Bloomberg, LSEG

註:2.美元 IRS 為前日報價非 Fixing 值

World Focus

據一位熟悉內情的消息人士透露，川普政府計劃本周稍晚與美國石油公司的高管會面，討論在美軍抓捕委內瑞拉領導人馬杜羅後提升該國石油產量的問題。這些會議至關重要，因為川普政府希望讓美國頂級石油公司重返委內瑞拉。

Economic Indicators

上日 (1/5) 已公佈

國家	時間	指標	本期/預估	前值
日本	08:30	12月標普製造業 PMI 指數	50.0	49.7
美國	23:00	12月ISM製造業 PMI 指數	47.9	48.2

今日 (1/6) 將公佈

台灣	16:20	12月外匯存底	--	599.791B
美國	22:45	12月標普服務業 PMI 指數	--	52.9

Daily Strategies

FX

➤ USD-TWD Market Review

台幣周一收貶創八個月新低；儘管台積電攜台股衝新高，但午後外資翻臉匯出，且壽險也進場大買匯，讓台幣戲劇化放量反轉走貶逾 1 角一度探向 31.550，終場失守 31.530 探八個月收盤低位；台幣終場收 31.538 元；成交量 22.34 億美元。

➤ USD-JPY

因市場對日本財政政策擴張的擔憂影響，美元兌日圓走勢下行有阻，以至於匯價目前暫於 156.4 價位遲滯不前；有鑑於美國 10 年期指標債利率續處半年線之上，換言之，日圓空方氣焰未全數消弭，仍伺機而動，估美元-日圓交易今日將介於 156.0~157.0 間。

➤ EUR-USD

受到市場聚焦美國經濟數據及淡化委內瑞拉因素，週一美指自近四周高點回落，令歐元兌美元持穩於 1.17 關口上方附近；因市場高度關注周五的美國就業報告，這被視為影響貨幣政策前景、左右美元走勢的關鍵因素，料歐元再跌空間將有限，估歐元-美元交易今日將介於 1.168~1.174 間。

➤ USD-CNH

昨日中間價較路透預測偏弱 278 點，顯示監管層對單邊升值預期進行管控，避免升值快速發酵，令美元兌離岸人民幣匯率回彈至 6.99 價位下方附近；因農曆年前出口商結匯需求不減，加上大陸經濟數據略有轉好，有利人民幣匯率延續升勢，估人民幣匯價短線將暫於 6.98 價位附近徘徊。

USD/TWD、USD/JPY – By 台新銀行外匯分析師(CSIA)劉家瑜

EUR/USD、USD/CNH – By 陳有忠。

請參考本報告末頁之免責聲明

➤ FX Market

外幣 美元回落，市場擺脫委內瑞拉事件影響轉而關注美國數據

➤ 美元兌主要貨幣從近四周高位回落，交易員將焦點轉向一系列美國經濟數據，以尋找有關貨幣政策前景線索。美元指數盤中觸及 12/10 以來最高，但隨後回落，盤尾下跌 0.3%，報 98.262。美元兌日圓報 156.190 日圓，下跌 0.37%。歐元兌美元從稍早跌勢中反彈，上漲 0.05%，報 1.17265 美元。

人民幣 人民幣放量收創逾兩年半新高，結匯需求不減短期升勢料繼續

➤ 人民幣兌美元即期周一放量收創逾兩年半新高，盤中國有大行繼續出手緩和升勢；中間價續創 15 個月新高，較路透預測偏弱 278 點，表明監管仍對單邊升值預期進行過濾，避免升值預期快速發酵。

➤ Stock Market

台股 放量大漲逾 2%創收盤紀錄高位，AI 回神台積電領軍衝鋒陷陣

➤ 台股周一收盤放量大漲強升逾 2%，續創收盤歷史新高。市場破除 AI 成長趨緩的憂慮，由台積電領軍上攻，後續雖不排除短線可能過熱，但中長線仍有望上揚；台灣加權指數收漲 2.57%至 30,105.04 點；成交量 7,658 億台幣。

美股 道指創下紀錄新高，美國打擊委內瑞拉後能源股急升

➤ 美股周一收高，金融股急升幫助道瓊斯工業指數創下紀錄新高，而在美國發動軍事打擊逮捕委內瑞拉總統馬杜羅之後，能源公司跳漲。標普 500 指數攀升 0.64%，收報 6,902.05 點。納斯達克指數上漲 0.69%，收報 23,395.82 點。道瓊斯工業指數上漲 1.23%，收報 48,977.18 點。

➤ Money & Bond Market

台債 五年債 115/1 首見成交收創逾五個月高，國際氣氛偏空考驗買盤態度

➤ 台灣指標五年債 115/1 周一發行前交易首見成交，殖利率創同年券逾五個月高位；交易員稱，受國際債市氣氛偏空影響，交易商對周三該券標售抱持保守態度令殖利率彈升。

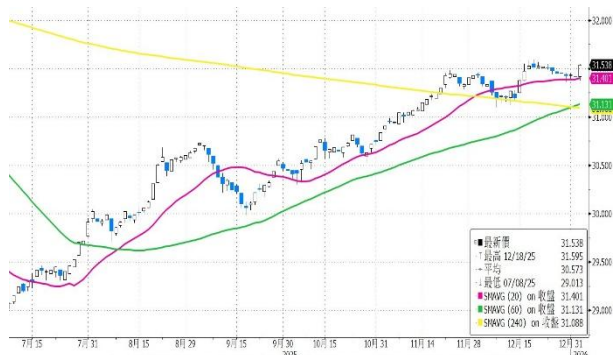
台幣 新年提存期首日短率穩中偏跌，台股勇創高位外商銀錢多

➤ 台灣金融業短期拆款利率周一在低位略有下跌壓力。新年首個提存期，外商銀短錢甚多，資金情勢充裕，且儘管台股創紀錄高位，但需求沒明顯提振，短率略有下跌壓力；隔夜銀行間拆款加權平均利率報 0.810%。

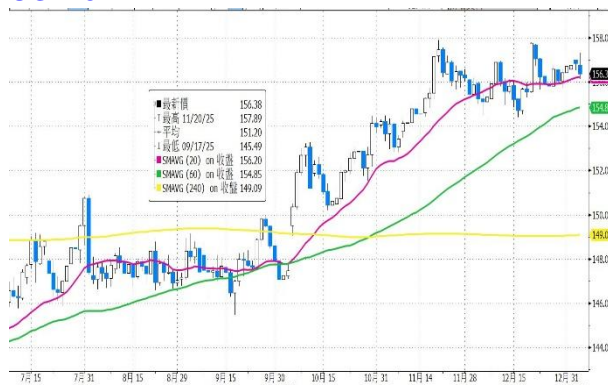
美債 公債收益率下跌，交易員等待關鍵就業數據

➤ 美國公債收益率下跌，交易員們準備迎接新的數據，這些數據應能為美國經濟狀況和美聯儲政策的可能走向提供新的線索，周五的 12 月就業報告將最受關注。指標 10 年期收益率報 4.1612%。

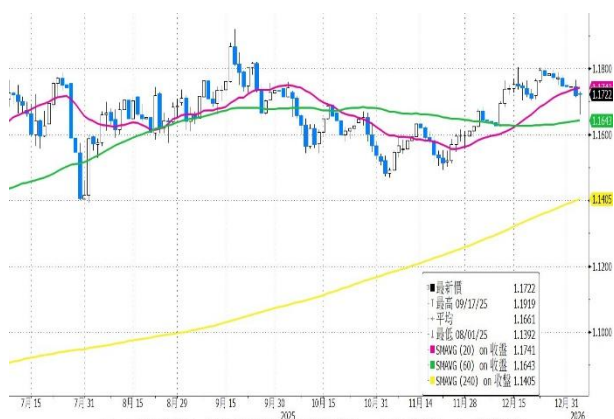
USD-TWD



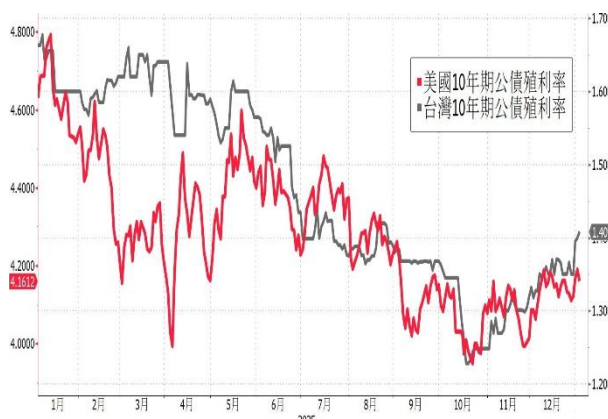
USD-JPY



EUR-USD



Taiwan & US 10Y Bond Yield



Taiwan Weighted Index



Nasdaq Composite Index



郭松壽 #1168	謝明志 #1177	趙毓齡 #5178	陳育婷 #5172	曾榮健 #5182	葉小鳳 #5196
黃信璋 #5186	謝孟旺 #1120	陳煥良 #1184	蔡欣倪 #1182	鄧詠潔 #5160	湯振麒 #1152
蔡慧珊 #1124	周慧琳 #5177	林書薰 #5185	李佳恬 #5161	王明俊 #5198	戴維慶 #5183
蘇鈺婷 #5163	林語樂 #1117	林政揚 #1140	楊天豪 #1145	劉珈璋 #1175	黃弘遠 #1160
姚洪雯 #5187	王怡雯 #5190	簡子均 #5173	陳九霖 #5181		

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。