

# 永豐金證券固定收益市場評論：美歐元債市

指標公債 · 外匯 · 股票 · CDS最新數據暨總經數據

美歐元公債及公司債市場掃描

標的	最新數據	前日變化(BP)
美國五年公債	2.56%	(1.69)
美國十年公債	2.73%	(0.54)
美國三十年公債	2.99%	(0.38)
德國五年公債	-0.3%	0.00
德國十年公債	0.25%	0.00
德國三十年公債	0.87%	0.00
道瓊工業	21792.20	(2.91)%
那斯達克	6192.92	(2.21)%
S&P 500	2351.10	(2.71)%
德國工業	10633.82	0.00 %
英國FTSE	6685.99	(0.52)%
法國CAC	4626.39	(1.45)%
歐元兌美元	1.14	0.11 %
美元兌日圓	110.64	0.31 %
美元兌人民幣	6.89	0.04 %
美國5年國債CDS	--	--
德國5年國債CDS	--	--
義大利5年國債CDS	--	--
西班牙5年國債CDS	--	--
葡萄牙5年國債CDS	--	--
法國5年國債CDS	--	--
日本5年國債CDS	--	--
中國5年國債CDS	69.95	(0.00)
韓國5年國債CDS	39.98	--

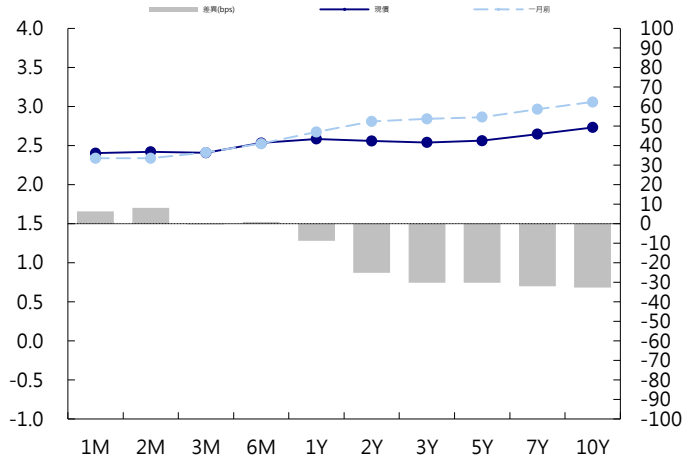
美歐元公債指標利率：  
美國休市。歐洲休市。

美歐元公司債：

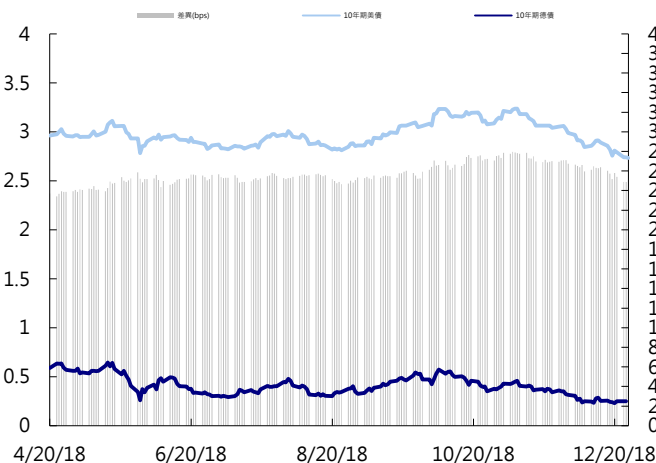
周二亞洲信用市場交易清淡。歐美聖誕假期大部分市場休市。

日期	事件	預測	前期
12/27	Initial Jobless Claims	215k	214k
12/27	Continuing Claims	1673k	1688k
12/27	FHFA House Price Index MoM	0.002	0.002
12/27	Bloomberg Consumer Comfort	--	58.800
12/27	New Home Sales	566k	544k
12/27	New Home Sales MoM	0.040	(0.089)
12/27	Conf. Board Consumer Confidence	133.600	135.700
12/27	Conf. Board Present Situation	--	172.700
12/27	Conf. Board Expectations	--	111.000
12/28	Advance Goods Trade Balance	-\$76.0b	-\$77.2b
12/28	Wholesale Inventories MoM	0.005	0.008
12/28	Retail Inventories MoM	--	0.009
12/28	Chicago Purchasing Manager	60.300	66.400
12/28	Pending Home Sales MoM	0.010	(0.026)
12/28	Pending Home Sales NSA YoY	--	(0.046)
12/31	Dallas Fed Manf. Activity	17.000	17.600

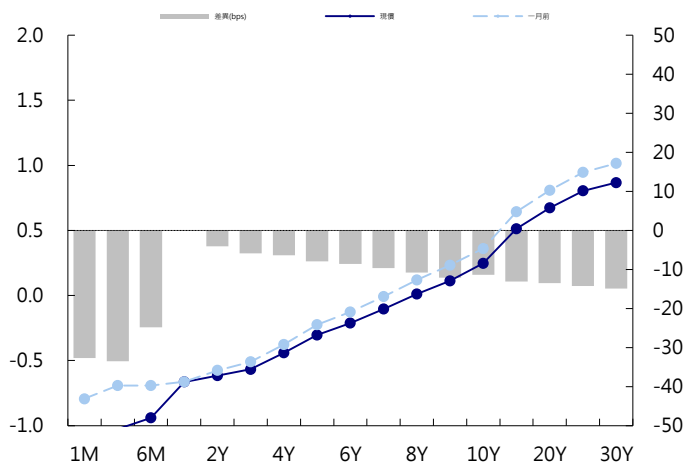
美國公債曲線



美國十年期公債利率 vs. 德國十年期公債利率



德國公債曲線



## 永豐金證券固定收益市場評論：人民幣債市

### 在岸(CNY)及離岸(CNH)人民幣數據

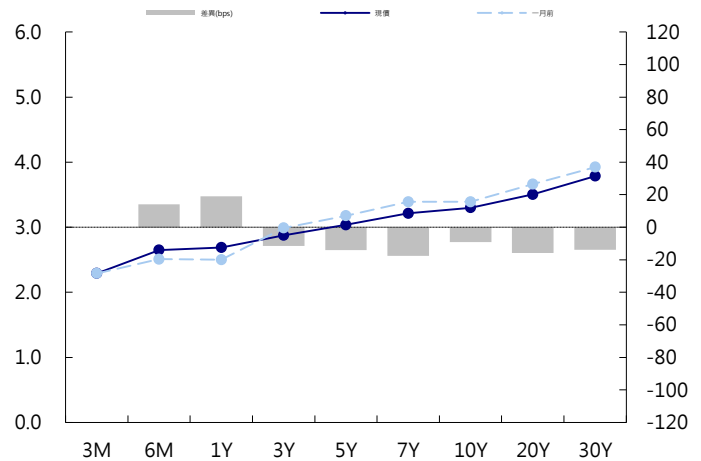
標的	最新數據		前日變化(BP或以標示為主)	
	CNY/在岸	CNH/離岸	CNY/在岸	CNH/離岸
五年期公債	3.04%	3.7%	(1.36)	0.00
十年期公債	3.3%	3.71%	(2.00)	0.00
二十年期公債	3.5%	3.96%	0.00	--
人民幣即期匯率	6.89	6.90	-0.04%	0.00 %
人民幣一月遠期匯率	6.89	6.90	(0.05)%	0.01 %
人民幣三月遠期匯率	6.89	6.91	(0.05)%	(0.06)%
人民幣六月遠期匯率	6.88	6.91	(0.03)%	(0.07)%
	7D Repo	3M Shibor	7D Repo	3M Shibor
CNY IRS 一年期	2.675%	3.235%	(1.50)	1.50
CNY IRS 二年期	2.725%	3.305%	(0.50)	0.00
CNY IRS 三年期	2.815%	3.395%	(2.00)	0.00
CNY IRS 四年期	2.905%	3.45%	FALSE	(2.50)
CNY IRS 五年期	2.985%	3.52%	(1.50)	(1.00)
CNH IRS 一年期	3.88%		0.00	
CNH IRS 二年期	3.93%		0.00	
CNH IRS 三年期	3.94%		0.00	
CNH IRS 四年期	3.95%		0.00	
CNH IRS 五年期	3.95%		0.00	
CNH CCS 三月期	3.47		68.63	
CNH CCS 六月期	3.08		29.00	
CNH CCS 一年期	2.90		0.00	
CNH CCS 三年期	3.02		0.75	
CNH CCS 五年期	3.11		3.00	

### 人民幣債市掃描

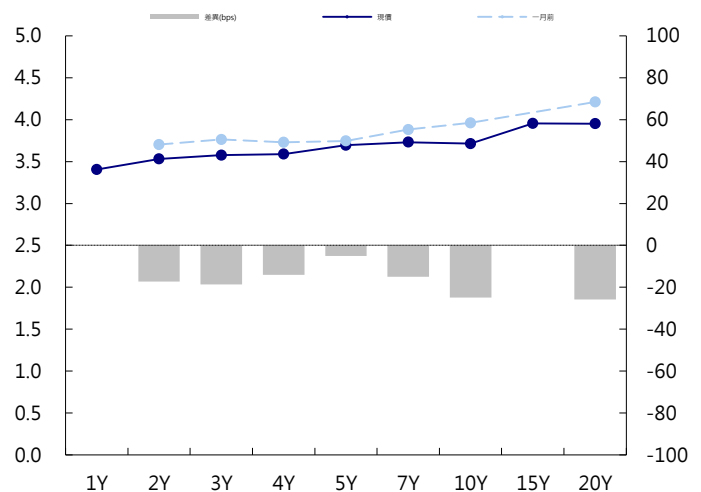
香港休市。

日期	事件	預測	前期
12/27	Swift Global Payments CNY	--	0.017
12/27	Industrial Profits YoY	--	0.036
12/28	BoP Current Account Balance	--	\$16.0b
12/31	Non-manufacturing PMI	53.100	53.400
12/31	Manufacturing PMI	50.000	50.000
12/31	Composite PMI	--	52.800

### CNY/在岸公債曲線



### CNH/離岸公債曲線



# 永豐金證券固定收益市場評論：台幣債市及新興市場

## 台幣及利率相關數據

標的	最新數據	前日變化(BP或以標示為主)
五年期台幣公債	0.71%	(1.50)
十年期台幣公債	0.85%	(0.33)
美元兌台幣	30.80	(0.02)%
歐元兌台幣	35.11	0.02 %
港幣兌台幣	3.93	(0.02)%
人民幣兌台幣	4.47	(0.07)%
台幣隔夜拆款利率	0.176%	(0.10)
台幣10日CP率	0.7125%	(1.61)
台幣30日CP率	0.7544%	(1.35)
台幣90日CP率	0.8081%	(1.97)
南韓韓圓	1124.88	(0.05)%
印尼盾	14610.00	(0.33)%
印度盧比	69.93	(0.29)%
泰國銖	32.56	(0.03)%
越南盾	23279.00	(0.01)%
菲律賓比索	52.97	0.01 %
馬來西亞幣	4.18	0.03 %

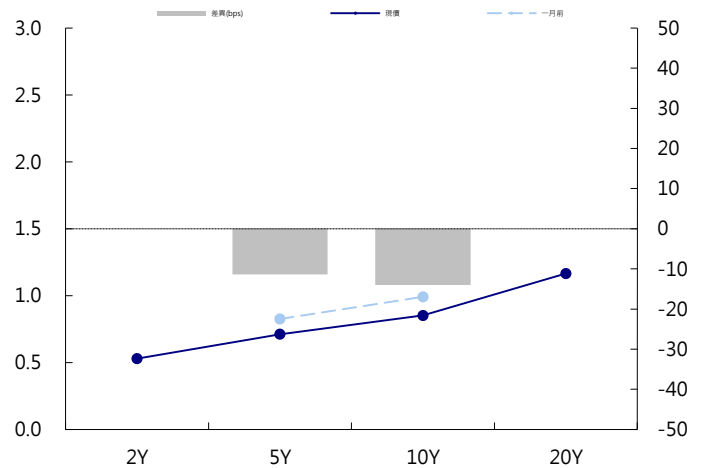
## 台幣債市掃描

股市氣氛持續轉弱，也帶動利率買氣，儘管量不多，終場10年期-1.85個bps至0.854%，成交11億。20年期-7.5個bps至1.185%，成交0.5億。後市氛圍偏多為主，但需留意追價風險。

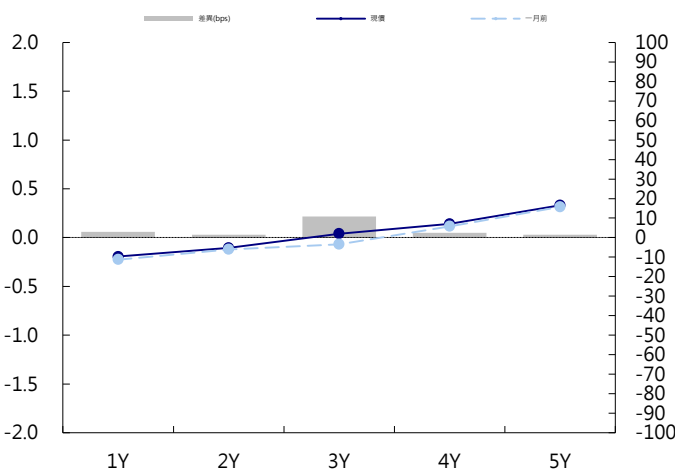
10年期指標券預估區間為0.8-0.9%，5年期指標券預估區間為0.7-0.8%

日期	事件	預測	前期
12/27	Monitoring Indicator	--	22,000

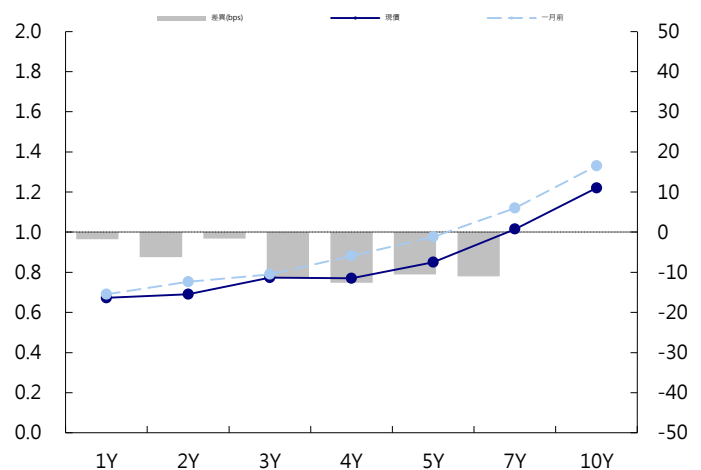
## 台幣公債曲線



## 台幣-美元CCS曲線



## 台幣IRS曲線



## 免責聲明

本文為永豐金證券之每日債券評論。其所涵蓋之信息並非為特定投資之推薦。數據來源彭博社(Bloomberg)。永豐金證券假設數據資料皆公開並可信任之，評論為永豐金證券之觀點。本文內容僅供參考之用，並不構成與永豐金證券，或其相關機構進行任何證券或產品之交易合約。本文內容並非未經許可的法律權限內的提議或邀請，或者對瀏覽之投資人的提議或邀請。

本文的數據與觀點反映目前市場的現況以及我們至今的判斷。鑒於市場變化，我們在未經全面確認的情況下，依賴所假設公開來源的信息為準確且完整。我們的觀點及其基礎假設可能在未與事先通知的情況下而發生變化。證券資產價格變化可以用於說明的作用但並不代表真實的回報。

一些信息可能包括預期看法與新聞整理。我們的評論是基於不同的風險、不確定因素及假設，實發事件或結果或市場所實現的表現可能與預述的情況有不同。

投資涉及風險，包括本金損失的可能性。過去的表现與歷史數字並不一定代表未來的表現。本文內容不得造成任何投資建議或推薦，並且並非為針對特定的目標、市場狀況或某人的個別需要而準備。投資者應自行研究全部相關資料。

過往表現並不代表未來業績。無任何示範或保證可以展示個別策略的效能或可能獲得的實際回報。

## 全球據點

### Hong Kong

SinoPac Securities (Asia) Ltd.  
7/F, Lee Garden Three, 1 Sunning Road,  
Causeway Bay, Hong Kong.  
Tel: +852- 2586-8362  
Toll Free : 0080-185-6674(Taiwan)  
Fax: +852-2586-8399

### Shanghai

SinoPac Securities (Asia) Limited  
Suite 2405, Hua Xia Bank Tower,  
256 South Pudong Road, Shanghai  
People's Republic of China  
Tel: +86-21-6886-5358  
Fax: +86-21-6886-5969

### London

SinoPac Securities (Europe) Ltd.  
5th Floor · Habib House  
42 Moorgate  
London EC2R 6EL  
United Kingdom,  
Registered in England and Wales No. 3766464  
Tel: +44-20-7614-9999  
Fax: +44-20-7614-9979

### Taipei

SinoPac Securities Corporation  
17F · 2 Chung Ching S. Road · Sec 1  
Taipei 100 ·  
Taiwan  
Tel: +886-2-2382-8219/2312-3866  
Fax: +886-2-2382-3464

## 彭博頁面

SinoPac Securities Corp  
[www.taiwanresearch.com](http://www.taiwanresearch.com)  
Bloomberg page: SIAL