



金融行情快報

昨日行情回顧

2024-4-23

外匯市場

幣別	USD/TWD	USD/CNH	USD/JPY	EUR/USD	AUD/USD
最高	32.660	7.2554	154.84	1.0670	0.6455
最低	32.510	7.2487	154.48	1.0648	0.6411
收盤	32.655	7.2490	154.63	1.0654	0.6411

幣別	CNH/TWD	ZAR/TWD	JPY/TWD	EUR/TWD	AUD/TWD
最高	4.509	1.712	0.2115	34.84	21.03
最低	4.485	1.699	0.2103	34.67	20.86
收盤	4.483	1.700	0.2102	34.63	20.86

公債市場

美國指標公債	
美國 2 年期公債殖利率 (%)	4.971
美國 10 年期公債殖利率 (%)	4.623
美國 30 年期公債殖利率 (%)	4.724

國際

收盤指數		漲跌	收盤指數		漲跌
台灣	19411.22	-115.9	道瓊	38239.98	253.58
東京	37438.61	370.26	那斯達克	15451.31	169.30
香港	16511.69	287.55	倫敦	8023.87	128.02

昨日公布之重要經濟數據

日期	經濟指標名稱	實際值	預測值	前期值
4月22日	台灣 外銷訂單(較上年同期)	+1.2%	+3.55%	-10.4%
4月22日	歐元區 消費者信心指數	-14.7	-14.4	-14.9

今日公布之重要經濟數據

日期	經濟指標名稱	預測值	前期
4月23日	美國 標普全球製造業採購經理人指數(PMI)	52.0	51.9
4月23日	歐元區 HCOB 製造業 PMI	46.6	46.1

今日匯市分析

預測區間

幣別	USD/TWD	USD/JPY	EUR/USD	AUD/USD
壓力點	32.680	155.00	1.0670	0.6480
支撐點	32.580	154.20	1.0630	0.6420

新台幣走勢分析

台灣經濟部周一公布，3月外銷訂單金額為471.6億美元，年增1.2%，遜於市場預期的年增3.55%，累計第一季外銷訂單年減2.1%，第二季外銷訂單有望呈正成長。

台幣兌美元周一續走貶且失守32.600價位，再創近八年新低；美元持續走強、外資大舉匯出，加上亞幣普遍走弱，促台幣進一步收低，短線貶值趨勢不變，後續關注美股和台股表現及央行態度。投信和外資都匯出，出口商看到台幣32.600也失守了，開始惜售美元。短線台幣貶值趨勢不變，後續就是看日圓會不會貶破155價位，如果破了，台幣就是往32.800邁進。

美聯儲(FED)再伸鷹爪等衝擊，美元對亞幣勢如破竹，日圓、人民幣及韓元等全面走弱，加上台股反彈無力、外資賣超台股並淨匯出近10億美元，且隨台幣攪破32.600價位，出口商紛紛惜售美元，盤面上只剩下央行獨撐大局、適時提供美元流動性。

國際美元走強、亞幣全面腳軟，加上台股續收跌，外資持續賣超台股且大舉匯出，促台幣亦失守32.600價位，進而引發出口商惜售美元連鎖效應；由於市場上美元供給量減少，外資買匯力道相當強勁，台幣節節敗退，終場收貶1.24角且趨勢續看貶。

台灣股市收低，加權股價指數收跌0.59%至19,411.22點。外資及陸資在台股賣超129.54億台幣，連九個交易日賣超共2,078.75億台幣。

台幣匯率收在32.636，續創近八年新低，此前收盤低位在2016年5月30日的32.680。交易員預估，今日台幣兌美元匯率交易區間料在32.580-32.680。



日圓走勢分析

上週末美國商品期貨交易委員會(CFTC)公布截至 4 月 16 日的一週，投機性多倉增至 2019 年 6 月以來最大規模達 285.1 億美元，並據國際貨幣基金組織(IMF)日本代表處主任喬埃里表示，日本部分通貨膨脹指標仍未達 2%目標，日本央行(BOJ)在升息時必須謹慎行事，但美國聯邦準備理事會(FED)可能推遲降息引發美元全面升值，日圓與韓圓兌美元的貶值幅度遠超過其他大多數貨幣，促使美國、日本及韓國上週於華盛頓舉行的 IMF/世界銀行春季會議上發表罕見聯合聲明，同意就外匯市場議題進行密切磋商，BOJ 總裁植田和男則在二十國集團(G20)財金領導人會議結束後稱，若日圓下跌大幅推高通貨膨脹，BOJ 可能再次加息，而且日本政府與韓國軍方均稱，北韓週一向東海岸附近海域發射數枚短程彈道導彈，對朝鮮半島穩定造成嚴重威脅，刺激日圓的避險買盤，推低美元兌日圓匯價至 154.45 低點。

隨著中東衝突進一步升級的擔憂緩解，改善風險偏好，市場則對日本當局入市干預產生質疑，削弱日圓買盤，並據數據顯示美國 3 月全國活動指數高於前月達 0.15，而且美國經濟強勁，FED 將在更長時間維持高利率及美國公債收益率走高，提振美元兌日圓至三十四年新高點 154.86。預估今日美元兌日圓阻力於 154.80-155.00，支撐於 154.00-20。

今晨東京匯市美元兌日圓開盤開在 154.80，各天期均線位於(5 日)154.61(10 日)154.14(20 日)152.83(60 日)150.62(100 日)148.35，主要交易區間料在 154.20-155.00。



歐元走勢分析

昨日(4/22 週一)美元指數持平至小幅走高，報 106.13，脫離上週觸及的五個月高位 106.51，當時美聯儲官員的講話和一系列高於預期的通膨數據促使市場縮減了對美國降息的預期。此外，中東緊張局勢降溫也幫助緩和了市場的波動。德黑蘭淡化了以色列無人機對伊朗實施的報復性襲擊，此舉似乎旨在避免地區局勢升級。上週五(4/19)中東緊張局勢曾推動美元、黃金、石油大幅走高，並使股市遭受重創。

本週投資者將關注特斯拉、Meta、微軟和 Alphabet 等美國大型企業的財報。市場還關注美國週四(4/25)公布的第一季度國內生產總值(GDP)數據，以及週五(4/26)出爐的美聯儲首選的通膨指標——個人消費支出(PCE)物價指數。對美聯儲寬鬆政策的反思導致了對全球降息時間表的普遍重新定價，但歐洲央行在今年年中開始降息的預期仍未改變。分析師認為美國公債殖利率進一步上升的空間不大，因為本月餘下時間將出爐的經濟數據不多。

受到上述因素影響，昨日歐元兌美元先跌後漲，但尾盤收平盤，報 1.0654 美元。盤中最低下跌 0.3%至 1.0622、最高上漲 0.15%至 1.0670，上下振幅 48 點。本月歐元勢將創 1 月以來最大單月跌幅。今晨亞洲匯市早盤，EUR/USD 匯價小漲 0.03%至 1.0657 美元附近。現階段圖表顯示：歐元日線在 5 日均線獲得支撐，惟仍跌破其他主要天期均線。至於 MACD(12, 26, 9)指標的主線小幅跌穿訊號線，且二者均受制於 0 軸之下。RSI(9)則跌至略低於 40 的弱勢水準。

今日下方三道支撐，分別在：5 日均線(1.0648)、4/18 低點 1.0640 美元，及 2023/9/15 低點 1.0631 美元；至於今日上方三道阻力，分別在：10 日均線(1.0663)、4/22 高點 1.067 美元，及 4/19 高點 1.0677 美元。綜上所述，預期今日(4/23 週二)歐元兌美元將傾向偏弱的盤整格局，故預估今日整體波動區間在 1.0630-1.0670 之間。



澳幣走勢分析

澳幣兌美元上週(4/15-4/19 日)最低點 0.6388 出現在上週二 (4/16 日)，最高點 0.6493(4/15)出現在上週一，最後收在 0.6417，單週跌幅在 0.71%，澳洲統計局在上週四(4/18 日)公布最新的就業數據顯示，3 月就業人數較 2 月減少 6,600 人，低於市場預期的小幅增加 1 萬人，澳洲 3 月全職就業人數較上個月增加 2 萬 7,900 人，因此主要是兼職就業的人口流失，3 月失業率從 2 月的 3.7% 小幅攀升至 3.8%，低於 RBA 預期的 3.9%，目前在勞動市場仍偏緊張下，澳洲利率雖已見頂，但年內降息幅度相對有限，截至今日(4/23)，利率期貨市場預期 RBA 年內僅會於 Q4 降息 1 碼。

3 月澳洲國民銀行領先指標降至負 0.23%，表示未來 3-9 個月澳洲經濟成長動能仍會低於長期均值，IMF 最新報告亦預估澳洲 2024 年 GDP 成長率為 1.5%、低於去年的 2.1%，失業率則會上升至 4.2%。截至上週五(4/19 日)，因全球風險偏好顯著回落，避險情緒高漲，澳洲 ASX 200 指數上週隨國際股市下跌 3.15%，為近五週最大跌幅。

截至今日(4/23 日)，美澳 10 年期公債利差維持高位整理約為 32 個基本點，中東衝突引發的緊張局勢緩和導致風險情緒改善，使澳幣在昨日(4/22 日)停止了連續兩天的跌勢，然而，在 FED 官員的言論暗示美元將採取更鷹派的立場，讓澳幣仍有潛在的下行空間。

從技術角度來看，澳幣月季線下彎，呈現空頭排列，雖澳幣昨日止跌收在 0.6429，但 14 天相對強弱指數 (RSI) 仍低於 50，表現出明顯的看跌情緒，若跌破 0.6400 的心理支撐，可能會使澳幣回到上周的低點 0.6362，然後是 0.6350。澳幣的直接阻力位在心理關卡 0.6450，跟 14 日指數移動平均線 (EMA) 0.6476，預估本日(4/23)澳幣兌美元區間在 0.6420-0.6480。



人民幣走勢分析

美元指數於周一亞洲時段偏弱盤整，人民幣中間價微幅調強。在岸人民幣下午略擴大跌勢至 7.2438 元，接近限定波動區間弱端 7.2464 元，並繼續刷新去年 11 月來日內低點。離岸價格大體持穩。近期中間價穩中帶弱，市場參與者認為央行在以非常緩慢地速度引導人民幣走低。短期內境內人民幣可能將緩步跌至 7.25 元水平，而離岸匯率則受到流動性收緊的支撐，在岸匯率緩慢貶值將有助於儘量減小匯率超調風險。

中國央行公佈 4 月各期限貸款市場報價利率(LPR)繼續持穩，也能給予人民幣一定支撐。央行周一發布的公告顯示，1 年期和 5 年期以上 LPR 分別持穩於 3.45%和 3.95%，符合經濟學家預測中值。鑑於銀行淨息差依舊承壓、美國聯準會降息預期降溫、穩增長政策持續收效等因素，短期內 LPR 再下調的機率不高。

人民幣貶值和中國銀行業資產負債表狀況仍限制了利率調整空間，財政支出將起到比貨幣政策更為重要的作用。此外，中國南方遭遇暴雨和洪水災害，預計中國將很快啟動特別國債的發行，央行也有可能再次降準以投放流動性。

美國方面，鑑於通膨進展緩慢且崎嶇，且美國經濟依然強勁，聯準會官員近期「鷹風陣陣」，一致認為目前將聯邦資金利率今年維持在當前水平。根據 CME 的 FedWatch 工具，市場預估 6 月展開降息的機率僅約 18%，維持利率不變的機率來到 92%；預估 9 月降息機率為 66%，按兵不動的機率則來到 34%。

儘管中國央行強調維持匯率穩定，但中東地緣政治緊張局勢也加劇避險需求，推動美元重新走強，中美息差顯著，將於年內持續打壓人民幣匯價，海外資金短期內似乎無意重新投向中國資產，中國房地產亦仍處於低迷狀況，人民幣貶值壓力仍然明顯，預估本日人民幣兌美元在岸價將在 7.2308 至 7.2648 之間，離岸價將在 7.2368 至 7.2923 之間。



以上研究分析及交易建議僅供參考，不作任何保證。