

2019.05.07

短期利率

昨日央行 NCD 到期 5,336.00 億元，央行發行 28 天、91 天及 182 天期存單共 7,039.50 億元，截至昨日為止 NCD 未到期餘額為 7 兆 7,436.50 億元。

附買回市場，月初市場多有資金回流，惟券源有限下多以到單續作為主，公司債 RP 利率微幅往區間低檔靠攏。昨日公債 RP 區間在 0.37%~0.42%，公司債 RP 區間在 0.50~0.52%。

今日有央行 NCD 到期 8,602.00 億元的寬鬆因子。預期今日市場資金維持寬鬆，RP 利率持穩於區間之內。預估公債 RP 利率將成交在 0.37%-0.42%，公司債 RP 將成交在 0.50%~0.52%。

附：債券附條件交易牌告利率

108/05/07	10 天	20 天	30 天	60 天	90 天
RP	0.25%	0.25%	0.25%	0.25%	0.25%
RS	1.25%	1.25%	1.25%	1.25%	1.25%

2019.05.07

公債交易

因川普突然宣布將對中國 2000 億美元出口商品課徵 25% 關稅，讓美中貿易戰議題又發酵，炒熱了債市短線多頭氣氛，十年債 A08103 突破 0.73% 關卡，盤中新低點來到 0.7291%，五年債 A08101 也突破 0.6% 關卡，尾盤在少量調節後跌幅稍稍收斂，A08103 十年債收 0.7335%，A08101 五年債 0.5966%。

川普推特宣布若中方拖延致使貿易重新談判，週五 2000 億美元的中國出口貨物關稅將提升至 25%，亞洲交易時間全球股市重挫，尤其是中國股市，十年美債昨日下挫收在 2.5%，雖有所意外但債市沒有出現太恐慌情緒，中國貿易代表團仍出發赴美，表示此事有轉圜餘地，靜待進一步消息，受貿易戰升溫影響，昨日美元指數也下挫收在 97.515。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	5 月 3 日	5 月 6 日	漲跌(b. p.)
2 年	A07112	0.5050%	0.5050%	0.00
5 年	A08101	0.6110%	0.5966%	-1.44
10 年	A08103	0.7496%	0.7335%	-1.61
20 年	A08104	1.0400%	1.0400%	0.00
30 年	A07110	1.3275%	1.3275%	0.00

註：本內容係取材於本公司(元大證券)認可之相關資料來源，但並不保證其完整性或正確性。

報告內容僅供參考，且不提供或嘗試遊說交易買賣之投資決策。

報告中所有的意見及預估，皆基於本公司於特訂日期所做的判斷，若有變更時本公司將不做預告。

客服專線：(02)2718-5886 (服務時間：每週一至週五 AM8：00~PM08：00)

版權所有元大證券，未經授權同意，不得將網站內容轉載於任何形式媒體 許可證號 104 年金管證總字第 0036 號