

2020.09.10

短期利率

昨日央行 NCD 到期 2,659.00 億元，央行發行 7 天及 28 天期存單共 2,661.00 億元，截至本週三為止 NCD 未到期餘額為 83,058.30 億元。

昨日台幣資金市況持續平穩，無特殊情形，短票和債券依舊缺券，鴻海公司債發行無礙資金寬鬆。昨日公債 RP 區間在 0.21%-0.24%，公司債 RP 區間在 0.30%~0.33%。

今日央行 NCD 到期金額 1,681.5 億元，另今日無公司債發行案件，持續關注目前 RP 水準下的市場資金動態。預估公債 RP 利率將成交在 0.20~0.23%，公司債 RP 將成交在 0.30%~0.33%。

附：債券附條件交易牌告利率

109/09/10	10 天	20 天	30 天	60 天	90 天
RP	0.15%	0.15%	0.15%	0.15%	0.15%
RS	1.15%	1.15%	1.15%	1.15%	1.15%

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 109 年金管證總字第 0007 號

2020.09.10

公債交易

週二美股大跌帶動美債殖利率下滑，而昨日台債跟隨美債的腳步微幅下跌，但交投仍是清淡，各方等待二十年券的標售結果以及第四季的發債計畫出爐。近日在資金充沛下賣盤惜售而買盤亦想等殖利率上彈再承接，盤勢預料續呈狹幅區間整理的格局，昨日十年指標債較前日下滑 0.42bp 收在 0.42%，五年券沒有成交。

在傳出阿斯特捷利康製藥公司暫停 COVID-19 疫苗第三期臨床試驗後，美債殖利率小幅趨跌，但隨後受十年新券需求疲弱以及股市止跌回升影響，美國十年期公債終場彈升突破 0.7% 的關卡收在 0.703%，目前市場在股市波動加劇及大量新債供應間拉扯，後續關注今日 30 年券共 230 億美元的標售情形，預料美債仍會在區間內震盪整理。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	9月8日	9月9日	漲跌(b. p.)
2年	A08111	0.1500%	0.1500%	0.00
5年	A09107	0.3350%	0.3350%	0.00
10年	A09106	0.4242%	0.4200%	-0.42
20年	A09104	0.5160%	0.5150%	-0.10
30年	A09105	0.5801%	0.5801%	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 109 年金管證總字第 0007 號