

2019.04.03

## 短期利率

昨日央行 NCD 到期 306.00 億元，央行發行 28 天、91 天及 182 天期存單共 367.00 億元，截至昨日為止 NCD 未到期餘額為 7 兆 6,646.50 億元。

附買回市場，整體市場資金持續偏多，投信及壽險業均多錢，壽險業態度鬆動，利率亦跟著略往下滑，RP 利率往利率區間低檔靠攏。昨日公債 RP 區間在 0.37%~0.40%，公司債 RP 區間在 0.51~0.53%。

今日有央行 NCD 到期 326.00 億元的寬鬆因子，無特殊交割緊縮因子。近期壽險資金充裕，使得整個貨幣市場資金非常寬鬆，RP 利率仍有下滑的空間。預估公債 RP 利率將成交在 0.37%-0.40%，公司債 RP 將成交在 0.50%~0.53%。

### 附：債券附條件交易牌告利率

108/04/03	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%

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

2019.04.03

## 公債交易

儘管美國公債明顯跳升，台債仍選擇靜觀後續變化，十年指標公債收在 0.7734% 幾無變動，長券仍可見部分積極買盤，除了本身數據偏弱之外，RP 利率有微微向下跡象可能也是因素之一，料今日在假期前最後一個交易日波動應仍有限。

美國二月耐久財訂單下滑-1.6%，下降程度小於預期，扣除飛機與國防用品的資本品訂單 2 月份下降 0.1%，並未提供太多指引，十年美債殖利率遂維持在亞洲盤的水準 2.474%。英國首相正尋求第二次的延長脫歐期限，盼與工黨達成新版脫歐協議，目前看起來硬脫歐機率仍低。

### 附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	4月1日	4月2日	漲跌(b. p.)
2年	A07112	0.5250%	0.5250%	0.00
5年	A08101	0.6455%	0.6410%	-0.45
10年	A08103	0.7739%	0.7734%	-0.05
20年	A08104	1.0700%	1.0700%	0.00
30年	A07110	1.4450%	1.4450%	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