2024.03.01

短期利率

昨日央行 NCD 到期 7,441.50 億元，央行發行存單 7 天、28 天期 NCD 共 6,434.80 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 77,197.50 億元。

昨日月底最後一個交易日，雖有些例行性贖回出現，不過在市場資金充足下，並未受到影響，短期利率仍是成交在區間內。公債 RP 利率主要成交在 0.93-1.03%，公司債 RP 利率成交在 1.30%-1.35%。

今日有央行 NCD 到期 3,636.00 億元，另有公債 A13103R 交割 350 億元。今日雖有公債交割的緊縮因子，但在月初有新資金回流下，預計影響有限，短期利率仍將成交在區間內。預估本日公債 RP 利率成交在 0.93%-1.03%，公司債 RP 成交在 1.30%-1.35%。

附：債券附條件交易牌告利率

113/03/01	10 天	20 天	30 天	60 天	90 天
RP	0.45%	0.45%	0.45%	0.45%	0.45%
RS	1.45%	1.45%	1.45%	1.45%	1.45%

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 110 年金管證總字第 0014 號

2024.03.01

公債交易

台灣 1 月工業生產指數年增 16%，終止連續 19 個月負成長，主要受到 AI 拉貨需求以及春節因素使基期較低所影響。第四季 GDP 成長率在外需推動下年增 4.93%，主計處預估 2024 全年成長率將加速至 3.4%。昨日台債市場隨美債利率微跌作收，五年指標券下跌 0.3 b.p.至 1.173%，十年券下跌 0.25 b.p.至 1.22%。

國外方面，一月 PCE 數據喜憂參半，PCE 年增率 2.8%創 21 年 3 月以來最小漲幅，但月增 0.4%則創 23 年 4 月以來最大單月增幅，月增率在符合市場預期內，而芝加哥 PMI 指數報 44 低於預估值。數據公布後公債價格上漲不過漲幅在午盤回吐，終場美國十年期公債殖利率下跌 1 b.p.至 4.2541%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	2 月 27 日	2 月 29 日	漲跌(b.p.)
2 年	A13101	1.0900	1.0900	+0.00
5 年	A13103R	1.1760	1.1730	-0.30
10 年	A13104	1.2225	1.2200	-0.25
20 年	A13102	1.3510	1.3510	+0.00
30 年	A12111	1.5355	1.5355	+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 110 年金管證總字第 0014 號