

2020.01.10

## 短期利率

昨日央行 NCD 到期 1,081.0 億元，央行發行 28 天、91 天、182 天存單共 1,093.00 億元，截至昨日為止 NCD 未到期餘額為 78,192.30 億元。

昨日附買回市場，整體市場資金持續維持寬鬆，尤其是銀行體系普遍多錢，RP 利率大致持穩，附買回利率成交在區間內。昨日公債 RP 區間在 0.43%-0.47%，公司債 RP 區間在 0.55%~0.57%。

今日央行 NCD 到期 2,122.50 億元。另有公債及台新證券的債券交割共 383 億的緊縮因子。今日仍有債券交割，剛好可以消化一些市場上過剩的資金，預期附買回利率仍將持穩在區間內。預估公債 RP 利率將成交在 0.43%-0.47%，公司債 RP 將成交在 0.55%~0.57%。

### 附：債券附條件交易牌告利率

109/01/10	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 108 年金管證總字第 0022 號

2020.01.10

## 公債交易

由於中東情勢快速趨緩，國際債市利率上行，然台債近期仍是錢多券少，就算暫時破不了低點，但要上也上不去，十年券收盤僅略升收盤於 0.6475%，二十年次冷券甚至積極成交至 0.79%，等待下周二十年券的標售情形。

中國宣布國務院副總理劉鶴將於 1 月 13 至 15 日率團前往華盛頓，簽署中美第一階段經貿協議，而川普表示第二輪美中貿易談判將即刻開始，但可能要到美國大選之後才能完成，英國央行總裁卡尼表示，若英國經濟成長持續不振，英國央行將會考慮採取寬鬆貨幣政策，且不排除降息，十年美債往下收盤於 1.851%。

### 附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	1 月 8 日	1 月 9 日	漲跌(b. p.)
2 年	A08111	0.4800%	0.4800%	0.00
5 年	A09101	0.5600%	0.5600%	0.00
10 年	A08109	0.6416%	0.6475%	0.59
20 年	A08108	0.8100%	0.7900%	-2.00
30 年	A08110	0.9010%	0.9010%	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 108 年金管證總字第 0022 號