

2019.03.29

短期利率

昨日央行 NCD 到期 59.00 億元，央行發行 28 天、91 天及 182 天期存單共 360.00 億元，截至昨日為止 NCD 未到期餘額為 7 兆 6,448.50 億元。

附買回市場，昨日市場資金仍分布不均，惟銀行、壽險及投信端多有找券需求，RP 利率維持於前日的水準。昨日公債 RP 區間在 0.37%~0.40%，公司債 RP 區間在 0.52%~0.55%。

今日有央行 NCD 到期 1,558.00 億元的寬鬆因子，無特殊交割緊縮因子，本日為月底最後一天，已無季底不確定性因素影響，預料市場資金情形平穩偏鬆，RP 利率維持於區間之內。預估公債 RP 利率將成交在 0.37%~0.40%，公司債 RP 將成交在 0.52%~0.55%。

附：債券附條件交易牌告利率

108/03/29	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

2019.03.29

公債交易

因為美債破底台債主流券隨之跳空走跌，十年券盤中低點 0.753(現券)，加上盤面 20 年債有積極買單推波助瀾，中長券端再創新低，5 年債也受惠曲線後方下壓再度下攻，但獲利賣盤仍讓利率收斂，A08103 十年券收在 0.753%、A08103R 收在 0.7599%、A08101 五年債收在 0.635%。

美國 10 年債殖利率昨日回檔修正，收在 2.389%，主要因短線市場氣氛回穩，昨日標售 320 億七年公債，投標倍數 2.54x，非交易商的得標比例有 85.2%，與本週早先的標售相同獲得良好支持，而歐元受到 ECB 更鴿派的預期影響走弱，歐洲債市也受影響持續走跌，連帶美元指數第三日走揚，昨日收在 97.202。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	3 月 27 日	3 月 28 日	漲跌(b. p.)
2 年	A07112	0.5250%	0.5250%	0.00
5 年	A08101	0.6425%	0.6350%	-0.75
10 年	A08103	0.7735%	0.7599%	-1.36
20 年	A08104	1.0900%	1.0800%	-1.00
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