

2020.08.28

## 短期利率

昨日央行 NCD 到期 2,849.00 億元，央行發行 7 天及 28 天期存單共 2,965.50 億元，截至昨日為止 NCD 未到期餘額為 82,126.60 億元。

這幾天大致情況相同，昨日附買回市場，市場資金仍然是偏多，僅因接近月底，部分投信端資金稍偏保守，但錢仍十分好找，RP 利率成交在原區間內，然區間上緣仍逐步向下靠攏。昨日公債 RP 區間在 0.23%-0.25%，公司債 RP 區間在 0.32%~0.34%。

今日有央行 NCD 到期 2,588 億元的寬鬆因子，另並無大型公司債發行。時序接近月底，雖然寬鬆基調未變，然部分例行性支出仍將使市場暫時保守應對，預期 RP 利率仍將成交在區間內。預估公債 RP 利率將成交在 0.23~0.25%，公司債 RP 將成交在 0.31%~0.34%。

### 附：債券附條件交易牌告利率

109/08/28	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

2020.08.28

## 公債交易

台灣債市昨日成交量急縮，十年期指標公債利率向下修正 1.4bps 收在 0.407%，五年期公債無成交。各方觀望二十年新券發行前交易狀況及央行年會鮑爾發表演說的內容，追價意願不高。

如市場預期，週四晚間鮑爾表示 Fed 通膨目標將採年平均 2%，此一決策也意味著將允許通膨暫時高於此一水準，市場資金也將持續保持寬鬆，但其並未承諾購買更多長天期美國公債，美國十年期公債雖一度跌至 0.649%，但稍後隨即向上彈升突破 0.75%，終場收於 0.7522% 較前一日上揚 6.38bps，三十年期公債則上行 9.61bps 收於 1.5069%，目前亞洲盤利率持續向上走升。

### 附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	8月26日	8月27日	漲跌(b.p.)
2年	A08111	0.1500%	0.1500%	0.00
5年	A09107	0.3280%	0.3280%	0.00
10年	A09106	0.4210%	0.4070%	1.40
20年	A09104	0.6310%	0.6310%	0.00
30年	A09105	0.7300%	0.7300%	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