

2020.02.12

## 短期利率

昨日央行 NCD 到期 6,591.50 億元，央行發行 28 天、91 天、182 天存單共 6,592.50 億元，截至昨日為止 NCD 未到期餘額為 77,193.00 億元。

昨日附買回市場，無特殊交割緊縮因子，資金維持在偏鬆的態勢，雖有壽險於市場走錢，但很快就有資金補足，調度尚屬順利，RP 利率成交於原有區間之內。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 3,042.00 億元的寬鬆因子，另有外商銀行發行約 8.6 億美元債的緊縮因子。預料今日資金狀況平穩，RP 利率應不會有太大的變化。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

109/02/12	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

2020.02.12

## 公債交易

中國新增病例增速趨緩，加以亞股尤其陸股普遍樂觀，昨日台債部分多單選擇於標售前離場觀望，十年指標券小幅向上收於 0.5887%，五年券持續未成交。台債利率年前藉由疫情兩度跳空向下，若疫情逐漸有回穩跡象，於此低位仍有修正可能，十年標售終端買盤於此點位的接受度將受關注。

病毒專家鍾南山預測新冠肺炎疫情或在本月觸頂，4 月左右結束。Powell 於國會聽證表示持續對美國經濟感到樂觀，並認為目前的貨幣政策仍然適當，波音公司在 737 Max 危機影響下 1 月份未獲得任何商用飛機訂單，遠遠落後於空中巴士，由於市場對疫情擔憂略有消退，10 年美國公債利率微下滑至 1.6006%。

### 附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	2 月 10 日	2 月 11 日	漲跌(b. p.)
2 年	A08111	0.4705%	0.4705%	0.00
5 年	A09101	0.5300%	0.5300%	0.00
10 年	A09103	0.5801%	0.5887%	0.86
20 年	A09102	0.7400%	0.7435%	0.35
30 年	A08110	0.8210%	0.8250%	0.40

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