

2019.12.03

## 短期利率

昨日央行 NCD 到期 842.00 億元，央行發行 7 天、28 天、91 天、182 天期存單共 614.00 億元，截至昨日為止 NCD 未到期餘額為 76,764.30 億元。

昨日附買回市場，月初第一個交易日，貨幣市場資金回流明顯，雖有幾家投信提解，但找錢難度並不高，RP 利率成交在舊有區間之內。昨日公債 RP 區間在 0.43%-0.47%，公司債 RP 區間在 0.55%~0.58%。

今日央行 NCD 到期 3,595 億元，無特殊緊縮交割因子。月初市場資金充足，資金供給方供給充足，調度應屬順暢，預估 RP 利率將下滑，成交在近日區間之低位。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%~0.58%。

### 附：債券附條件交易牌告利率

108/12/3	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

2019.12.03

## 公債交易

由於昨日午前中國 PMI 數字優於預期，台債市場受此影響微幅向上，十年公債收盤於 0.686%，由於成交量低落，仍無參考價值，另五年券則繼續未成交。由於美盤消息面再度有利債市，台債料仍將繼續狹幅低量。

美國 11 月 ISM 製造業 PMI 僅 48.1 低於預期，據報導中國即將公布”不可靠實體清單”，以回應美國即將通過的新疆相關法案和已簽署的香港人權與民主案法，另外美國於昨日恢復巴西和阿根廷所有進口美國的鋼鋁關稅。美國商務部長亦稱若本月 15 日前未達成協議將繼新關稅等消息，上述消息抹消上午中國 PMI 數字良好的樂觀氣氛，十年美債回落收盤於 1.8189%。

### 附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	11 月 29 日	12 月 2 日	漲跌(b. p.)
2 年	A08111	0.5300%	0.5300%	0.00
5 年	A08107	0.5800%	0.5800%	0.00
10 年	A08109R	0.6826%	0.6860%	0.34
20 年	A08108	0.8425%	0.8425%	0.00
30 年	A08110	0.9300%	0.9300%	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