

2020.08.27

## 短期利率

昨日央行 NCD 到期 2,669.30 億元，央行發行 7 天及 28 天期存單共 2,659.60 億元，截至昨日為止 NCD 未到期餘額為 82,126.60 億元。

昨日附買回市場，市場資金仍然是偏多，接近月底，部分投信端資金稍偏保守，但不至於找不到錢，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 2,849 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

109/08/27	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%

2020.08.27

## 公債交易

美國十年指標公債殖利率彈升突破 0.7%，昨日台債市場亦跟隨其腳步帶量上揚，十年指標公債殖利率上升 1.11bps 收於 0.421%。近日美國股市氣氛樂觀打壓債市的表現，不過台債在市場資金寬鬆下仍處在相對低點，短線上應會持續小幅修正，建議先保守觀望。

儘管美國 8 月份消費者下滑並創下 6 年來新低，但美國新屋銷售量月增 13.9% 表現亮眼，且中美貿易會談釋出合作意願以及新冠肺炎單日確診數下滑的加持下，標普 500 及那斯達克指數續創新高，美債雖在週二晚間有小幅拉回但週三很快回彈至近期高位。中國債市方面，受到下週國債招標規模將擴大的消息影響，市場反應並不樂觀，十年國債下午彈升至 3.063%。

### 附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	8 月 25 日	8 月 26 日	漲跌(b. p.)
2 年	A08111	0.1500%	0.1500%	0.00
5 年	A09107	0.3200%	0.3280%	0.80
10 年	A09106	0.4099%	0.4210%	1.11
20 年	A09104	0.4725%	0.4725%	0.00
30 年	A09105	0.7000%	0.7000%	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