

2019.12.24

## 短期利率

昨日央行 NCD 到期 385 億元，央行發行 28 天、91 天、182 天存單共 400 億元，截至昨日為止 NCD 未到期餘額為 77,582.80 億元。

昨日附買回市場，資金狀況穩中偏小多，因有壽險在市場上解錢，造成投信端多錢，但因資金缺口不大且市場上短錢相當充沛，RP 利率成交在區間內上下波動。昨日公債 RP 區間在 0.43%-0.47%，公司債 RP 區間在 0.55%~0.60%。

今日央行 NCD 到期 2,884.50 億元，緊縮交割因子有潤隆建設發行公司債，但因金額都不大。預估今日貨幣市場資金仍舊偏寬鬆，預估利率無太大變化，年內利率成交在前日區間內。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%~0.60%。

### 附：債券附條件交易牌告利率

108/12/24	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

2019.12.24

## 公債交易

昨日台債盤中仍維持觀望氣氛，十年指標債僅成交 1 億於 0.662%。下午公布第一季發債明細，第一季將發行 1,500 億甲類公債，以平均分布來看數量尚可，然第一季公債將到期 1,650 億，所以仍是供給不足。

美國商務部昨日發布不含飛機的非國防資本品訂單成長 0.1%，符合預測。該指數在接連數月下滑後曾於 10 月大幅反彈 1.1%。所有耐久財訂單意外下降 2%，反映出軍用飛機訂單大幅下滑和民用飛機訂單下降的影響。另由於兩年期美國公債發行結果疲軟，殖利率曲線趨平，將持續觀察周二的 5 年期國債發行。市場缺乏其他消息指引，十年美債小幅上升至 1.929%。

### 附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	12 月 20 日	12 月 23 日	漲跌(b. p.)
2 年	A08111	0.4800%	0.4800%	0.00
5 年	A08107	0.5620%	0.5620%	0.00
10 年	A08109	0.6650%	0.6620%	-0.30
20 年	A08108	0.8070%	0.8028%	-0.42
30 年	A08110	0.9060%	0.9060%	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