

2019.04.26

## 短期利率

昨日央行 NCD 到期 313.00 億元，央行發行 28 天、91 天及 182 天期存單共 359.00 億元，截至昨日為止 NCD 未到期餘額為 7 兆 7,016.00 億元。

附買回市場，昨日整體市況平穩，除投信小進小出外，銀行與壽險資金充足，RP 利率持平於近日區間內。昨日公債 RP 區間在 0.37%~0.42%，公司債 RP 區間在 0.50~0.53%。

今日有央行 NCD 到期 313.00 億元的寬鬆因子，另有台電、日月光、台聚、鄉林多檔公司債交割共 210.8 億元的緊縮因子。今日有多檔債券交割，但市場資金充裕，預計影響有限，預料 RP 利率仍將持穩在區間內。預估公債 RP 利率將成交在 0.37%-0.42%，公司債 RP 將成交在 0.50%~0.53%。

### 附：債券附條件交易牌告利率

102/09/17	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 AM08：00~PM20：00)

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 104 年金管證總字第 0036 號

2019.04.26

## 公債交易

國際債市下滑利多激勵主流券跳空開低直接貫破標債利率0.742%，雖此處的解套賣壓仍然強，但爆出了百億大量，利率仍穩在此處顯現籌碼順利換手，如國際債市趨勢沒有反轉，此波動能可望延續，A08103十年券收0.7428%、A08101五年券收在0.617%。

美國十年公債利率走跌昨日收在2.534%，小幅上揚，雖然耐久財數據表現超乎預期mom+2.7%(預期+0.8%)，主要受飛機訂單影響，然有另一項數據顯示出領失業金人數上揚，好壞各半數據且明日將公佈Q1GDP數值，讓多數市場交易者選擇先保守觀望，利率的變動不大，而優良的數據使美元第二日走生，美元指數昨日收於98.203。

## 附：收盤行情表

年期	指標券種	4月24日	4月25日	漲跌(b.p.)
2年	A07112	0.5250%	0.5250%	0.00
5年	A08101	0.6200%	0.6170%	-0.30
10年	A08103	0.7464%	0.7428%	-0.36
20年	A08104	1.0400%	1.0400%	0.00
30年	A07110	1.3275%	1.3275%	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 AM08：00~PM20：00)

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 104 年金管證總字第 0036 號