

2020.09.09

短期利率

昨日央行 NCD 到期 4,036.75 億元，央行發行 7 天及 28 天期存單共 4,038.75 億元，截至本週二為止 NCD 未到期餘額為 83,056.30 億元。

昨日資金市況持續平穩，感覺市場錢仍然相當多，但因考量季底因素，少數參與者操作稍微保守。昨日公債 RP 區間在 0.21%-0.24%，公司債 RP 區間在 0.30%~0.33%。

今日央行 NCD 到期金額 1,681.5 億元，另今日有鴻海公司債初級發行，金額 82.5 億元，對市場資金影響應相當有限，持續關注目前 RP 水準下的市場資金動態。預估公債 RP 利率將成交在 0.20~0.23%，公司債 RP 將成交在 0.30%~0.33%。

附：債券附條件交易牌告利率

109/09/09	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%

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

2020.09.09

公債交易

昨日台債市場相當冷清，主要是因美國週一休市，市場沒有明確方向指引，各方多持觀望態度，買賣報價區間偏寬，十年期指標債終場是小幅下滑 0.3bp 收在 0.424%，五年券沒有成交。且後續尚有二十年券標售結果以及美國 FOMC 會議等等的影響因素，目前預料台債持續處在區間震盪的格局。

昨日美股延續上週的跌勢持續下挫，由特斯拉、蘋果領跌科技股，四大指數同步收黑，其中道瓊指數更下跌超過 600 點，受股市疲軟影響，美國十年期公債殖利率跌破 0.7% 下滑至 0.682% 附近的低位，但相對於股市下滑的力道，目前避險資金湧入債市的規模還不算大，後市持續關注市場對近日股市是否有泡沫化跡象的看法以及本週美債標售的情形。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	9月7日	9月8日	漲跌(b. p.)
2年	A08111	0.1500%	0.1500%	0.00
5年	A09107	0.3350%	0.3350%	0.00
10年	A09106	0.4270%	0.4240%	0.30
20年	A09104	0.5100%	0.5160%	0.60
30年	A09105	0.7300%	0.7300%	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