

2020.09.04

短期利率

昨日央行 NCD 到期 1,603.00 億元，央行發行 7 天及 28 天期存單共 1,755.50 億元，截至本週四為止 NCD 未到期餘額為 81,550.30 億元。

月初各方資金持續回籠，市場資金態勢依舊寬鬆，RP 區間已平行向下移動。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 1,983.00 億元，另今日無公司債初級發行。預估九月初台幣市場資金充裕態勢未變，昨日央行 364 天存單標售利率落在 0.27%，再創歷史新低，顯示資金狀況充裕，而 RP 利率自八月底以來區間已向下移動。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

109/09/04	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

2020.09.04

公債交易

昨日早盤台灣十年期指標債開低走高，雖然受美債走跌影響一開始小幅下滑，但市場追價意願不高，各方仍多持觀望態度，後面出現部位調節的賣壓，終場收在 0.42%，較前日彈升 0.5bp，五年券則下滑 0.05bp 成交於 0.3201%。目前來看市場除非有更明確的消息指引，台債市場仍將限於盤整的格局。

民間調查機構 ADP 昨日公布俗稱小非農的就業調查報告顯示，美國 8 月私營企業的新增就業人數雖較前月有所改善，但遠低於市場預期，FED 公布的褐皮書則強調了美國經濟復甦的不均衡，晚間又受科技股崩跌影響，美股四大指數同步收黑，美債受到帶動下滑，美國十年期公債終盤以下滑 2.6bps 收在 0.636%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	9月2日	9月3日	漲跌(b. p.)
2年	A08111	0.1500%	0.1500%	0.00
5年	A09107	0.3206%	0.3201%	-0.05
10年	A09106	0.4150%	0.4200%	0.50
20年	A09104	0.6310%	0.6310%	0.00
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