

2021/8/25

交易分析

8/25 債市日評

週三台債兩年券再下修 1.50bps 收在 0.235%，其他券種皆無成交；海外市場部分，美國七月新屋銷售 70.8 萬棟優於預期並上修六月份數據，美股指數再創新高，市場等待 26-28 日的 Jackson Hole 會議，美債十年利率震盪走高，終場以 1.29% 水準作收反彈 4bps；中國部分，連續數日本土確診人數 0-1 人，由南京機場感染破口擴散至全境的病毒，在強力移動管制與核酸檢測下獲得控制，人民幣由 6.50 升值至 6.47，跌幅已深的 A50 迎來連續第二日的大漲，市場資金狀況持續邊際縮緊，七天回購利率再度上揚 8bps 至 2.22% 水準，中債利率開高走低終場十年中債反向收低在 2.85% 價位下跌 1.0bps，展望後市，五大行一年期 NCD 自央行降準以來持續維持在 2.70% 附近水準，遠低於官方 1 年 MLF 2.95% 的利率，顯示央行態度明顯偏向鴿派，維持中債偏多操作想法不變。

年期 / 券別		量(億)	開盤(%)	最高(%)	最低(%)	收盤(%)	昨收(%)	漲跌(bps)
5Y	A10108	--	--	--	--	--	0.32	--
10Y	A10107	--	--	--	--	--	0.425	--

資料來源：OTC

資料來源：KGI 整理

央行利率會議時程

資料來源：各國央行網站

國家	會議日期	目前利率	上次會議	國家	會議日期	目前利率	上次會議
美國	9/23	0.25%	0.25%	韓國	8/26	0.50%	0.50%
歐盟	9/9	-0.50%	-0.50%	日本	9/22	-0.1%	-0.1%
英國	9/23	0.10%	0.10%				