

2021/7/29

交易分析

## 7/29 債市日評

台債今日無成交。海外市場部分，中國官方媒體，證券時報和中國證券報，週三均以頭版指出，A 股不存在系統性風險，金融市場短線波動難以持久，並稱外資增持人民幣資產的大趨勢不會改變，連續兩天維護穩定市場情緒，令外資在週三轉為淨買入。中國任命資深外交官秦剛出任駐美大使，秦剛過去是以強硬回擊西方批評而聞名，可見中國在未來仍會以較鷹派方式處理中美關係。FOMC 將貨幣政策維持不變，但在聲明稿公布，將實質性這個措辭移除，市場先反應鷹派結果，隨後記者會上，主席 Powell 稱經濟朝著支持減碼的方向取得進展，但還有一段路要走，他也表示基本上沒有官員支持，在減碼美債前先減碼抵押貸款支持證券，令美債利率先上後下，最終十年下滑 0.8bp 在 1.233%。展望後市，今晚美國將公布第二季 GDP，BBG 預期 QoQ 年增將成長 8.5%。中國官方媒體繼續在今天向市場信心喊話，希望穩定人民幣資產走勢，加上 FOMC 結果整體略為偏鴿派結果，美債在交易上建議逢利率走高偏多操作。

年期 / 券別		量(億)	開盤(%)	最高(%)	最低(%)	收盤(%)	昨收(%)	漲跌(bps)
5Y	A10108	--	--	--	--	--	--	--
10Y	A10107R	--	--	--	--	--	--	--

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	8/5	0.10%	0.10%				