

2026.08.11

短期利率

昨日央行 NCD 到期 3,115.20 億元，發行存單 7 天、28 天期 NCD 共 2,490.20 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 62,823.00 億元。

經歷上周較為密集的現金股利發放後，資金自特定銀行流向其他同業，使得多缺不一狀況稍有改善，短率持穩。昨日公債 RP 利率主要成交在 1.15-1.20%，公司債 RP 利率成交在 1.43%-1.60%。

今日有央行 NCD 到期 2,226.80 元。預計發票量偏少，且銀行因積數調整有所改善，買票意願略增，成交利率維持偏寬區間。預估本日公債 RP 利率成交在 1.15-1.20%，公司債 RP 成交在 1.43%-1.60%。

附：債券附條件交易牌告利率

115/8/11	10 天	20 天	30 天	60 天	90 天
RP	0.60%	0.60%	0.60%	0.60%	0.60%
RS	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%

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 110 年金管證總字第 0014 號

2026.08.11

公債交易

台債市場昨日消化上週的標債結果，因符合預期的表現使十年券利率略有持穩，但短端利率仍有修正壓力，加上本週尚有 200 億的兩年期乙券待標售，各方對此保守看待，整體交投清淡。

國外方面，美伊雙方對荷姆茲海峽重新開放的條件存在分歧，美國總統川普對於伊朗提出的條件進行反擊，揚言要其支付戰爭賠償，市場推遲雙方達成協議的時間，油價再度受刺激走揚。另一方面，克里夫蘭聯準銀行總裁 Beth Hammack 表示需升息不只一次才能使通膨回落，昨日美債回吐上週五的漲幅，終場十年期利率上彈 6.13bps 收在 4.70676%。。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	8 月 7 日	8 月 10 日	漲跌(b. p.)
2 年	A15203	1.5980	1.5980	+0.00
5 年	A15108	1.8500	1.8500	+0.00
10 年	A15106R	2.0000	2.0000	+0.00
20 年	A15107	2.2000	2.2000	+0.00
30 年	A15201	1.5980	1.5980	+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 110 年金管證總字第 0014 號