2026.08.18

短期利率

昨日央行 NCD 到期 3,251.00 億元，發行存單 7 天、28 天、2 年期 NCD 共 3,243.50 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 63,803.20 億元。

外資自 8 月以來積極回補台股，使得大盤回測第二隻腳的機率降低，且外資的回流有助於貨幣市場資金池水位改善，使更多流動性被吸向股市，短率隱隱向上。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 2,986.50 元。預計貨幣市場延續上周以來的平穩態勢，拆借需求大致均衡，將關注月中過後的資金情勢變化。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

115/8/18	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

2026.08.18

公債交易

週一市場交投冷清，在國際債市的長端利率持續墊高下買盤轉向保守觀望，盤面未見成交。

國外方面，中東局勢升溫推升油價且企業債券發行活躍增添市場供給壓力，令殖利率曲線全線上行，長端三十年期利率創今年新高，終場十年期公債殖利率收在 4.72%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	8 月 14 日	8 月 17 日	漲跌(b. p.)
2 年	A15203R	1. 7200	1. 7200	+0. 00
5 年	A15108	1. 8400	1. 8400	+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