

2026.07.22

短期利率

昨日央行 NCD 到期 3,243.50 億元，發行存單 7 天、28 天期 NCD 共 2,882.50 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 61,074.90 億元。

市場資金供給算充沛，從本土到外商銀均有，發行需求偏疲弱，短率持穩於區間。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 2,966.50 億元。預計市場資金續呈偏多狀態，發行缺口均不大，短率持穩。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

115/7/22	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

2026.07.22

公債交易

週一市場交投清淡，雖然美債利率走高不過對台債中長端影響並不大，15 年冷券處所成交 1.79%，盤面則未見成交。

國外方面，交易員在聯準會七月會議決策前再度上調緊縮機率的定價，在油價突破前日高點後再度對債市造成壓力，終場美債殖利率曲線全線上移，十年公債收在 4.63%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	7 月 20 日	7 月 21 日	漲跌(b. p.)
2 年	A15203	1.5980	1.5980	+0.00
5 年	A15101	1.6400	1.6400	+0.00
10 年	A15106R	1.7000	1.7000	+0.00
20 年	A15107	1.5850	1.5850	+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