

2026.08.10

短期利率

上週寬鬆因素有央行存單到期共 8,939.50 億元，緊縮因素有央行存單發行共 9,021.50 億元，共增加發行 82.00 億元。進入新提存期，資金偏緊，帶動票拆利率不跌反升。30 天期自保票利率成交在 1.65%-1.66%，隔拆加權平均利率收在 0.825%，公司債 RP 利率成交在 1.43%-1.60%。

本週寬鬆因素有央行存單到期共 10,794.00 億元，緊縮因素有板信金融債發行共 11.00 億元。時序邁向月中，預估資金需求增溫、發票量增加，短票利率可能在高檔波動。預估本週隔夜拆款成交利率在 0.80%-0.85%，公司債 RP 利率成交在 1.43%-1.60%。

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

2026.08.10

公債交易

台債市場上週五標售十年期增額券，得標利率 1.969%較六月時標售彈升 17.9bps，得標比重分別為銀行業 47.41%、證券業 51.60%及票券業 0.99%，在今年連續數次標售劣於預期下，原先市場擔憂本次標售是否能守住 2%，不過開標結果落於市場預期的區間(1.95-2.00%)下緣，且得標倍數回升至 2.01，應能讓利率持穩於現有區間內，終場五年券小幅向上修正 2bps 至 1.85%。

國外方面，美國 7 月非農就業數據公布意外轉負，先前市場預期新增 8 萬人結果出爐為減少 2.3 萬人；失業率由 4.2%下滑至 4.1%，但主因勞動人口減少，同時時薪月增率自 0.3%下滑至 0.1%，低於市場預期的 0.3%，疲軟的就業數據削減投資人對短線升息的擔憂，美債殖利率全線走跌，終場十年期利率下滑 3.24bps 收在 4.6454%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	8 月 6 日	8 月 7 日	漲跌(b. p.)
2 年	A15203	1.5980	1.5980	+0.00
5 年	A15108	1.8300	1.8500	+2.00
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