

2025.08.06

## 短期利率

昨日央行 NCD 到期 2,822.40 億元，發行存單 7 天、28 天期 NCD 共 2,717.00 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 78,174.10 億元。

儘管市場資金偏多，各大票商發行量亦不大，隨著各大金控及銀行陸續發放現金股利，銀行端回補積數，拆款需求逐漸出現，短票及 RP 成交利率持穩。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 1.45%-1.54%。

今日有央行 NCD 到 2,235.50 億元。整體資金算充裕，惟部分銀行開始為接下來的現金股利發放做準備，操作上略偏謹慎，預計成交利率持平區間內。預估本日公債 RP 利率成交在 1.15-1.20%，公司債 RP 成交在 1.45%-1.54%。

### 附：債券附條件交易牌告利率

114/08/06	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%

2025.08.06

## 公債交易

週二台債市場在買盤追價動力不足下，交易員趁利率低檔獲利了結，終場指標十年券利率上升 0.4 bps 至 1.389%。

國外方面，七月美國 ISM 服務業 PMI 報 50.1 低於市場預期且為 2020 年以來最低，美國服務業活動放緩。其中就業指數持續落於收縮區間，價格指數卻在原物料及服務成本壓力而上升，使聯準會對決策增添新變數，終場美國十年期公債殖利率上升 2 bps 至 4.21%。

### 附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	8月4日	8月5日	漲跌(b. p.)
2年	A14102	1.1950	1.1950	+0.00
5年	A14108	1.3000	1.3000	+0.00
10年	A14107R	1.3850	1.3890	+0.40
20年	A14105	1.5605	1.5605	+0.00
30年	A14106	1.8000	1.8000	+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