

2026.02.24

短期利率

昨日央行 NCD 到期 6,691.90 億元，發行存單 7 天、28 天期 NCD 共 6,658.00 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 69,868.00 億元。

農曆年過後第一個交易日，整體市場資金充足，到期皆可續作，短期利率成交在區間內。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%-1.50%。

今日有央行 NCD 到期 4,984.50 元。農曆年後交易首週，貨幣市場資金需求減少，加上通貨回籠速度增加，使得整體貨幣市場資金寬鬆，短期利率將朝區間低檔靠攏。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%-1.50%。

附：債券附條件交易牌告利率

115/2/24	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

2026.02.24

公債交易

週一五年期增額券得標利率 1.341%，得標比重銀行業 74.16%，證券業 20.17%，票券業 4%，保險業 1.67%，投標倍數 1.81，落在得標區間下令市場缺乏交投興致，電子盤未見成交，處所則成交至 1.3377%。

國外方面，在川普改以 15% 全球關稅取代被最高法院推翻的關稅工具，加上 Citrini Research 發表的全球智慧危機報告引發市場關注誰會被 AI 取代的恐慌，市場避險情續升溫使美債殖利率全線走低，終場十年期公債殖利率收在 4.03%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	2 月 11 日	2 月 23 日	漲跌(b. p.)
2 年	A15102	1.2200	1.2200	+0.00
5 年	A15101R	1.3600	1.3377	-2.23
10 年	A15103	1.4250	1.4250	+0.00
20 年	A15104	-	-	+0.00
30 年	A14111	1.5390	1.5390	+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