2026.08.26

短期利率

昨日央行 NCD 到期 2,341.50 億元，發行存單 7 天、28 天期 NCD 共 2,489.00 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 66,448.70 億元。

整體資金偏寬鬆，且各大票券商缺口都不大，需求略顯疲弱，到期未全數續做，利率變化不大。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 3,236.50 元。預計銀行體系資金相當充裕，惟考量到周五可能會放颱風假，為下周所需預做準備，部分銀行操作略為保守，利率則持穩。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

115/8/26	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

2026.08.26

公債交易

台債市場短線回穩，市場持續有買盤進場補券，不過在台灣經濟強勁下未來仍有升息疑慮，加上股市持續為投資人的焦點，各方尚不會積極追價，利率應會維持於狹幅區間震盪。

國外方面，雖然美國擴大對伊朗的制裁，但市場認為對實體攻擊並未有立即的衝擊，且預期軍事行動應不會進一步擴大，油價持續回落，在通膨壓力緩解下美債殖利率全線下滑，終場十年期利率下滑 6.73bps 收在 4.6288%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	8 月 24 日	8 月 25 日	漲跌(b. p.)
2 年	A15203	1. 7200	1. 7200	+0. 00
5 年	A15108	1. 8000	1. 8000	+0. 00
10 年	A15106	1. 9000	1. 9000	+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