

2025.08.12

## 短期利率

昨日央行 NCD 到期 2,943.50 億元，發行存單 7 天、28 天期 NCD 共 2,851.50 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 76,040.10 億元。

市場資金穩中偏多，略顯分配不均，投信端缺錢狀況較明顯，但缺口可由銀行快速補上，短票成交利率變化不大。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 1.45%-1.53%。

今日有央行 NCD 到 3,064.00 億元。揮別發放現金股利因素後，又迎來另一不確定因子：颱風假，使各資調人員不敢掉以輕心，預計到期續作沒問題，但要新增則看各行庫調度本事。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%-1.53%。

### 附：債券附條件交易牌告利率

114/08/12	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%

2025.08.12

## 公債交易

昨日台債市場交投較為清淡，等殖盤面均無成交，因近期利率來到低檔，市場關注今日十年期 R 券的標售結果，來確認後續的追價動力是否延續。

國外方面，昨日無重要經濟數據公布，投資人等待今日 CPI 數據的公布，整體市場交投平淡，終場十年期美債小幅上行 0.2bps 收在 4.2849%。

### 附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	8月8日	8月11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	1.3750	1.3750	+0.00
20年	A14105	1.5605	1.5605	+0.00
30年	A14106	1.8000	1.8000	+0.00