

2026.08.19

**短期利率**

昨日央行 NCD 到期 2,986.50 億元，發行存單 7 天、28 天期 NCD 共 3,230.00 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 64,046.70 億元。

外資大舉匯入令外商銀行供給變多，整體市況轉趨寬裕，但因資金成本早已墊高，一時間難以調整而持平在既有區間。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 2,691.50 元。隨著銀行間資金情勢改善，預計買票意願也有所提振，只不過銀行成本依舊居高不下，對利率自然有所堅持。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**

| 115/8/19 | 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

2026.08.19

## 公債交易

週二長端冷券買盤報價浮現後電子盤十年券利率從 1.91%成交至 1.9%，市場揣測有外圍或壽險買盤進場支撐讓台債表現相對國際債市穩定。

國外方面，美債市場早盤長端壓力延續先前走勢，不過在股市修正科技股走弱下部分避險買盤回歸，終場十年期公債殖利率收跌在 4.7%，其中長端利率下行幅度略大於短端。

## 附：收盤行情表 (last bid)

| 年期   | 指標券種    | 8 月 17 日 | 8 月 18 日 | 漲跌(b. p.) |
|------|---------|----------|----------|-----------|
| 2 年  | A15203R | 1.7200   | 1.7200   | +0.00     |
| 5 年  | A15108  | 1.8400   | 1.8000   | -4.00     |
| 10 年 | A15106R | 2.0000   | 1.9000   | -10.00    |
| 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