

2025.08.15

短期利率

昨日央行 NCD 到期 2,842.50 億元，發行存單 7 天、28 天期 NCD 共 2,757.50 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 75,527.45 億元。

市場資金持續偏多，新增拆借需求不強，惟受到部分縣市放颱風假影響，少部分票商缺口較大，但都能順利補上，短票成交利率持平區間。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 1.45%-1.53%。

今日有央行 NCD 到期 3,573.50 億元。預計整體發票量不大，但因銀行體系資金續呈寬鬆狀態，帶動短票市場買氣，到期續做多無問題，預計短票及 RP 成交利率持平區間。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

114/08/15	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

2025.08.15

公債交易

台債市場利率來到偏低水準，市場追價動力不足下暫時轉為觀望，整體交投清淡，昨日指標券均無成交。

國外方面，美國 7 月 PPI 月增 0.9%、年增 3.3% 雙雙高於預期的 0.2% 及 2.5%，主要來自服務價格大漲的帶動，與前日公布溫和的 CPI 呈現對比，降低市場的降息預期，美債利率走跌，終場十年期利率上揚 5.23bps 收在 4.2849%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	8 月 13 日	8 月 14 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	1.3700	1.3700	+0.00
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