2026.08.21

短期利率

昨日央行 NCD 到期 2,368.00 億元，發行存單 7 天、28 天期 NCD 共 3,207.00 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 65,742.70 億元。

股市表現相對疲弱，吸金效應沒那麼強之下發行需求也趨緩，短率持穩既有區間。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 2,324.00 元。月內短錢供應充足，預計短票呈現供不應求格局，短率持穩。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

115/8/21	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

2026.08.21

公債交易

7 月外銷訂單 979.4 億美元，年增 61.9%，主因 AI、高效能運算及雲端服務等需求快速攀升，相關供應鏈訂單維持強勁成長。週四行政院公布明年維持實質零舉債目標不過仍未能激起盤面交易興致，電子盤維持零成交，中長端利率延續先前修正態勢，二十年券收在 2.075%。

國外方面，儘管財政部長貝森特重申將至少加倍長天期公債回購規模，市場仍擔憂高赤字對債市的供給壓力，且買回操作僅能短暫壓抑利率無法改變財政結構惡化，因此投資人要求更高的期限溢酬，終場十年公債收在 4.7%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	8 月 19 日	8 月 20 日	漲跌(b. p.)
2 年	A15203R	1. 7200	1. 7200	+0. 00
5 年	A15108	1. 8000	1. 8000	+0. 00
10 年	A15106R	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