2026.08.24

短期利率

上週寬鬆因素有央行存單到期共 13,621.00 億元，緊縮因素有央行存單發行共 15,970.00 億元，共增加發行 2,349.00 億元。台股短線上回落，但外資仍持續匯入，加上銀行積數持續累積，使整體市場資金充裕，需求則相對不振，短率往區間低位靠。30 天期自保票利率成交在 1.65%-1.66%，隔拆加權平均利率收在 0.820%，公司債 RP 利率成交在 1.43%-1.60%。

本週寬鬆因素有央行存單到期共 13,660.50 億元，緊縮因素有玉山銀金融債、元大期公司債發行共 75.50 億元。預計寬鬆的格局持續，外商銀行推銷資金積極，整體找券需求強烈，惟發行端力道疲弱，短率持穩於既有區間內。預估本週隔夜拆款成交利率在 0.80%-0.85%，公司債 RP 利率成交在 1.43%-1.60%。

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

2026.08.24

公債交易

台債市場近期中長端利率回穩，等殖盤面五年期冷券 A15101 成交在 1.795%、十年期冷券 A15103 成交在 1.895%，而指標十年券於處所成交在 1.88%，二十年券則成交至 2.09%，利率雙雙走低，顯示在台灣財政結構穩健的情況下整體市場信心提升，帶動投資盤開始陸續進場收券。

國外方面，美國 8 月製造業 PMI 自 53.9 下降至 53.2，低於市場預期的 53.9，但服務業 PMI 由 54.6 上升至 56.8，優於市場預期的 54，綜合 PMI 上升至 56 創 2022 年中以來新高，報告中顯示企業就業狀況明顯改善，數據公布後美債殖利率小幅走高，終場十年期利率上揚 2.98bps 收在 4.7339%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	8 月 20 日	8 月 21 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