

2026.08.28

短期利率

昨日央行 NCD 到期 2,864.00 億元，發行存單 7 天、28 天期 NCD 共 2,554.00 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 65,468.70 億元。

昨日市場的資金分配不均，部分投信及壽險缺錢，部分券商將資金需求轉向銀行端，但是缺口補平不難，RP 利率成交在區間內。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 2,222.50 元。臨近月底，將會有些例行性需求出現，不過在市場資金仍然充裕下，預計影響有限，預期短期利率仍將成交在區間內。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

115/8/28	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

2026.08.28

公債交易

台債市場近期在籌碼的利多消息下，信心稍有恢復，不過昨日韓國央行升息一碼，日本央行副總裁也表示有必要及時升息，國際債市偏空下各方略顯保守，指標五年券持平成交於 1.79%，整體交投轉趨清淡。

國外方面，美國最新初領失業救濟金人數 20.3 萬人，略低於修正後前值 20.7 萬人及預期的 20.8 萬人，顯示就業市場仍具韌性。另一方面，FED 官員接連釋出偏鷹訊號，市場等待主席 Warsh 在 Jackson Hole 上的談話，美債殖利率全日走高，終場十年期利率上揚 2.97bps 收在 4.6762%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	8 月 26 日	8 月 27 日	漲跌(b. p.)
2 年	A15203	1.7200	1.7200	+0.00
5 年	A15108	1.7900	1.7900	+0.00
10 年	A15106	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