

2025.09.09

短期利率

昨日央行 NCD 到期 3,421.50 億元，發行存單 7 天、28 天期 NCD 共 2,934.00 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 76,561.00 億元。

上一個提存期留下的累積負數，以及各金控陸續發放現金股利，使市場氛圍維持保守，短票及 RP 成交利率持穩區間內。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 1.45%-1.60%。

今日有央行 NCD 到期 3,828.50 億元。雖月初發票量不大，但受到銀行態度較為保守影響，預計買氣略微降溫，短率成交於區間內。預估本日公債 RP 利率成交在 1.15-1.20%，公司債 RP 成交在 1.45%-1.60%。

附：債券附條件交易牌告利率

114/09/09	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

2025.09.09

公債交易

上週二十年券標售結果優於預期，美債利率也因非農數據不佳而大幅下跌，不過台債市場追價謹慎，利率沒有太大的變化。昨日盤面指標券均無成交，僅五年期冷券 A14101 小幅下滑 0.3bps 成交在 1.26%。

國外方面，昨日美國無重要經濟數據公布，市場持續押注下周 FED 將進行降息，甚至出現降息兩碼的預期，美債利率延續上周的跌勢，終場十年期美債下滑 3.44bps 收在 4.0398%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	9 月 5 日	9 月 8 日	漲跌(b. p.)
2 年	A14102	1.1950	1.1950	+0.00
5 年	A14108	1.2850	1.2850	+0.00
10 年	A14107	1.3680	1.3680	+0.00
20 年	A14109	1.5170	1.5170	+0.00
30 年	A14106	1.6405	1.6405	+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