2026.09.09

短期利率

昨日央行 NCD 到期 2,743.00 億元，發行存單 7 天、28 天期 NCD 共 2,124.00 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 64,585.50 億元。

受到部分壽險在市場抽資金影響，整體資金略偏緊，需求明顯增溫，外商銀行不若以往充裕，大多僅能到期續做，短率微幅升高。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 2,698.50 元。因本月底為季底且有四天連假，加上營所稅暫繳等潛在不確定因素，銀行操作偏保守，調整積數的積極度也較高，預計使資金不若想像中充裕，短率隱隱向上。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

115/9/9	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

2026.09.09

公債交易

昨日台債市場等殖盤面續無成交，在缺乏方向指引下整體交投不興，指標十年券於處所持平成交於 1.92%。下午公布 8 月 CPI 數據，年增 2.04%低於市場預期的 2.35%以及前值 2.54%，主因去年同期受颱風影響蔬菜價格，高基期影響抵銷油費料及外食等費用漲幅，而核心 CPI 年增 2.3%也稍低於上個月的 2.38%，目前的數據或許能使央行延後升息的行動，但仍須看央行是否會有預防舉措。

國外方面，由伊朗支持的胡塞武裝攻擊沙特南部多處能源設施，市場擔憂戰事進一步惡化，布蘭特原油一度逼近 100 美元/桶，通膨疑慮也推升美債殖利率走揚。另一方面，投資人靜待本周即將公布的 CPI 及 PPI，終場十年期美債小幅上揚 0.61bps 收在 4.7882%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	9 月 7 日	9 月 8 日	漲跌(b. p.)
2 年	A15203	1. 7200	1. 7200	+0. 00
5 年	A15108	1. 8200	1. 8200	+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