2026.09.02

短期利率

昨日央行 NCD 到期 1,485.50 億元，發行存單 7 天、28 天期 NCD 共 2,362.00 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 66,255.20 億元。

昨日月初資金回流市場，整體市場資金維持寬鬆，短期利率成交在區間內。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 1,683.00 元。由於目前貨幣市場短期資金供應充沛，加上無特殊的緊縮因素影響，預料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

115/9/02	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

2026.09.02

公債交易

8 月台灣製造業 PMI 續揚 1 點至 62.5 並創 2021 年 8 月以來最快擴張速度。週二五年券得標利率 1.82%位於市場預測區間上緣且較發行前交易之利率高 3 bps，投標倍數 1.57，得標比重銀行業 80.8%，證券業 18.8%，票券業 0.4%，開標結果反映國際債市氣氛偏空使買盤向後退縮。

國外方面，美軍對伊朗發動新一輪空襲，市場擔憂海峽能源受阻下推升國際油價突破 90 美元，市場進一步提升聯準會升息預期，殖利率曲線趨平，終場十年公債殖利率收在 4.79%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	8 月 31 日	9 月 1 日	漲跌(b. p.)
2 年	A15203	1. 7200	1. 7200	+0. 00
5 年	A15108	1. 7900	1. 8200	+3. 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