2026.09.29

短期利率

上週寬鬆因素有央行存單到期共 9,469.50 億元，緊縮因素有央行存單發行共 5,597.00 億元，共減少發行 3,872.50 億元。央行持續減發定存單，使得銀行端資金充裕，但投信端則因季底將到，出現較大贖回壓力，但仍不影響整體市場資金水位，短期利率持平在區間內。30 天期自保票利率成交在 1.67%-1.68%，隔拆加權平均利率收在 0.812%，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 9,484.50 億元。本週前二日為月底交易日，將面臨較高的資金需求，但排除了月底贖回的緊縮因素外，月初投信基金將有新的申購款回流，市場將會恢復寬鬆的態勢，利率將由區間高檔回落，預期短期利率仍是成交在區間。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

2026.09.29

公債交易

隨著國際債市持續走空下盤面指標券已連續 19 日成交掛零，午後 10 年券報價進一步往上至 2%，在股市表現強勁下債券市場仍乏人問津。

國外方面，受油價上漲推升通膨疑慮進一步強化聯準會升息預期之下，市場對 10 月再升息的訂價升至 70%，終場 10 年公債殖利率收在 5.24%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	9 月 23 日	9 月 24 日	漲跌(b. p.)
2 年	A15204	1.7200	1.7200	+0.00
5 年	A15108	1.8200	1.8200	+0.00
10 年	A15109	1.9000	1.9000	+0.00
20 年	A15107	2.1000	2.1000	+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