2026.09.30

短期利率

昨日央行 NCD 到期 4,311.00 億元，發行存單 7 天、28 天期 NCD 共 6,539.50 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 58,961.50 億元。

央行大減定存單下使得銀行為去化資金調降利率，整體資金偏充裕。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 2,009.00。季底最末日預計銀行端買票力道積極，短率持平下平穩度過不是問題。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

115/9/30	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

2026.09.30

公債交易

在整體氣氛偏空下市場作帳行情興趣缺缺，盤面已連續 20 個交易日未見成交。

國外方面，紐約聯儲總裁表示 9 月升息後無需急於再次升息，若經濟符合預期下今年再升一次即可，市場對 10 月升息押注降溫，短端殖利率走低。不過長端仍受通膨與債券供給增加的影響下三十年期公債利率創 2002 年以來新高，終場十年美債收在 5.24%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	9 月 24 日	9 月 29 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