2026.09.04

短期利率

昨日央行 NCD 到期 2,535.50 億元，發行存單 7 天、28 天期 NCD 共 1,886.00 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 66,259.20 億元。

提存期倒數最末日，市場短錢充斥，短率持穩。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 3,590.50 元。新提存期首日，變數眾多，又逢周五，短錢充裕的市況恐不復見，市況料恢復保守謹慎。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

115/9/04	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

2026.09.04

公債交易

週四市場觀望本週非農就業數據而使盤面交投冷清，指標券未見成交。

國外方面，Fed 理事沃勒表示若通膨持續朝 2%目標邁進，他傾向在 9 月會議按兵不動，並強調 9 月決策高度依賴即將公布的 8 月 CPI，市場解讀相對鴿派。而 8 月 ISM 服務業 PMI 指數升至 55.4，其中商業活動升至 61.7 創 2022 年 11 月以來新高，支付價格指數進一步升至 72.6 且為近六個月站上 70。上週初領失業金人數 20.6 萬人高於預期不過未見明顯擴增，終場 10 年期公債殖利率收在 4.77%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	9 月 2 日	9 月 3 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