

2025.10.01

短期利率

昨日央行 NCD 到期 6,361.50 億元，發行存單 7 天、28 天期 NCD 共 5,554.90 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 74,823.45 億元。

月底亦是季底，市場整體資金充裕，大多到期續做，僅有少量新增拆借，利率變化不大。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 1.45%-1.53%。

今日有央行 NCD 到期 2,381.50 元。進入 10 月第一天，預計銀行體系資金明顯偏多，但各票券商資金缺口不大，大多只能到期續做，利率預計成交於既有區間。預估本日公債 RP 利率成交在 1.15-1.20 %，公司債 RP 成交在 1.45%-1.53%。

附：債券附條件交易牌告利率

114/10/01	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

2025.10.01

公債交易

週二盤面交投冷清，指標券未見成交。

國外方面，美國 8 月份職位空缺數回升至 723 萬人;離職率 1.9%，裁員率 1.1%與上月持平，顯示勞動市場降溫但並未惡化。聖路易斯聯儲總裁慕薩勒表示在通膨高企下降息空間有限，克里夫蘭總裁哈馬克表示應謹慎行事避免經濟過熱，在加上本週公司債及公債發行下籌碼壓力加大，終場十年期公債殖利率上漲 2 bps 至 4.16%

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	9 月 26 日	9 月 30 日	漲跌(b. p.)
2 年	A14102	1.1950	1.1950	+0.00
5 年	A14108	1.2550	1.2550	+0.00
10 年	A14107	1.3550	1.3550	+0.00
20 年	A14109	1.4850	1.4850	+0.00
30 年	A14106	1.5550	1.5550	+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