2026.09.03

短期利率

昨日央行 NCD 到期 1,683.00 億元，發行存單 7 天、28 天期 NCD 共 2,336.00 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 66,908.20 億元。

時序回到月初，雖仍在提存期底，但需求不彰短率持平。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 2,535.50 元。預計市場資金充裕，雖對升息的預期有升溫，但整體短率尚屬平穩。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

115/9/03	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

2026.09.03

公債交易

週三台債受全球債市拋售影響，盤面成交意願冷清而未見成交，處所冷券賣壓升溫使利率小幅上揚，20 年券成交至 2.1%上升 2 bps，10 年冷券則成交至 1.91%。

國外方面，FOMC 褐皮書對經濟活動評估轉為有節制的成長，整體經濟仍維持擴張，各地區物價普遍呈現溫和上漲。美國 8 月 ADP 民間就業僅增加 3.8 萬人低於市場預期，加上油價在早盤回落後使利率走低，終場 10 年期美債收在 4.78%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	9 月 1 日	9 月 2 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