2026.10.05

短期利率

上週寬鬆因素有央行存單到期共 9,484.50 億元，緊縮因素有央行存單發行共 15,665.50 億元，共增加發行 6,181.00 億元。上週橫跨季底及月初，市場氛圍並不吃緊，主系央行減發大量定存單，資金落點也大多提早避開，發行需求亦不強，整體短率並無向上成交跡象。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 0.811%，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 14,703.50 億元。時序回到月初，預計銀行間短錢水位仍高，買票意願積極，而央行發行定存單沖銷的力道應可逐步恢復正常，使得市場資金供給不若上月底誇張，短率應可逐步持穩。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

2026.10.05

公債交易

台債市場等殖盤面上周五為連續第 23 個交易日無成交，在央行減發定存單的情況下市場短錢尚屬充裕，但因股票交易熱絡加上國際債市前景不佳，資金多選擇流往股市，債市交投冷清。

國外方面，美國 9 月非農新增就業人數僅 2.9 萬人，大幅低於市場預期的 9 萬人，7、8 月合計下修 6 萬人，失業率自 4.1%上升至 4.2%稍高於預期，加上平均時薪月增僅 0.1%，低於預期的 0.3%，數據顯示勞動市場降溫、薪資通膨的壓力也放緩，市場下修 FED 10 月升息的預期，但受美國擴大對伊朗制裁，中東局勢惡化刺激油價再度上揚，殖利率盡吐早前的跌幅，終場十年期美債上揚 2.99bps 收在 5.2706%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	10 月 1 日	10 月 2 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