

2025.09.16

## 短期利率

昨日央行 NCD 到期 3,362.15 億元，發行存單 7 天、28 天期 NCD 共 3,861.00 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 76,010.85 億元。

有別於上周的略為吃緊，市況轉為充裕，不少銀行接到要丟錢的電話，不過本周四央行要舉辦第三季會議，對此操作上也偏向觀望。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%-1.58%。

今日有央行 NCD 到期 2,967.00 元。近期券商的短票發行量雖多，但利率走高幅度並不明顯，預計仍持穩於既有區間，且市場資金平穩，等待週四的央行會議後再做可能的微調。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%-1.58%。

### 附：債券附條件交易牌告利率

114/09/16	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%

2025.09.16

## 公債交易

週一市場交投冷清，盤面未見成交。

國外方面，紐約製造業指數降至-8.7 遠低於市場預期的 11.9，其中就業預期降至 1.2 為 2016 年來最低，終場十年期公債殖利率下跌 3 bps 至 4.03%。

### 附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	9月12日	9月15日	漲跌(b. p.)
2年	A14102	1.1950	1.1950	+0.00
5年	A14108	1.2850	1.2850	+0.00
10年	A14107	1.3640	1.3640	+0.00
20年	A14109	1.5170	1.5170	+0.00
30年	A14106	1.5910	1.5910	+0.00