

2026.09.17

短期利率

昨日央行 NCD 到期 2,728.50 億元，發行存單 7 天、28 天期 NCD 共 2,228.00 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 61,210.50 億元。

央行再度大砍定存單，資金非常寬鬆，但以短期佔大宗，利率則無大變化。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 2,802.00。預計市場資金持續寬鬆，但以短期居多，且央行理監事會議即將召開，銀行大多傾向短期操作，較長天期的短票不好賣。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

115/9/17	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

2026.09.17

公債交易

週三市場等待聯準會會議結果，盤面未見成交。

國外方面，本次 FOMC 一致決議升息一碼至 3.75%-4.00%，且點陣圖全面上移 2026 年底政策利率中位數升至 4.1%，且 18 位委員中有 16 位認為今年至少還需升息一次，不過 Fed 上修 GDP 成長、下修失業率顯示本次更像是有限度地在校準並非重啟激進的升息循環。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	9 月 15 日	9 月 16 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