2026.09.16

短期利率

昨日央行 NCD 到期 3,083.00 億元，發行存單 7 天、28 天期 NCD 共 2,583.00 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 61,711.00 億元。

央行繼續減少定存單發行量，致市場資金更趨寬鬆，不少銀行主動推銷資金，惟整體需求偏疲弱，部分銀行在利率上稍作讓步。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 2,728.50。預估銀行體系資金充裕，整體買氣也不錯，惟市場預期可能升息，部分銀行試著調高短票利率。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

115/9/16	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%

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

2026.09.16

公債交易

週二盤面交投清淡，電子盤未見成交，處所受國際債市走疲的影響下冷券利率小幅彈升，十年冷券成交至 1.945%，五年券成交至 1.847%。

國外方面，20 年期公債標售需求偏弱，得標殖利率較發行前交易高 2 bps，間接投標比重降至 52.5%，市場對長天期債券承接意願下降，期限溢酬上升壓力延續，終場十年公債收在 5%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	9 月 14 日	9 月 15 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