2026.09.14

短期利率

上週寬鬆因素有央行存單到期共 12,306.70 億元，緊縮因素有央行存單發行共 9,066.00 億元，共減少發行 3,240.70 億元。市場整體資金呈現偏緊狀態，雖跨入新提存期初，但分配不均的狀況頗為明顯，各大票商發行需求不小，且銀行陸續有在調整積數，調度上不容易找到新錢，短率持續成交在區間高位。30 天期自保票利率成交在 1.65%-1.66%，隔拆加權平均利率收在 0.823%，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 13,868.50 億元，緊縮因素有富邦證公司債發行共 62.00 億元。由於本週央行即將召開理監事會議，預計市場氛圍持續嚴陣以待，資金分布不均狀況或將更為明顯，部分銀行降低買票力道下也趁機拉抬利率，使短率往區間高位成交。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

2026.09.14

公債交易

週五台債市場交投冷清，在等待晚間美國通膨數據給更多指引下盤面未見成交。

國外方面，美國 8 月核心 CPI 月增 0.3%高於市場預期，核心服務尤其教育、交通與通訊價格偏強，強化聯準會本週升息的必要性，但整體 CP 符合預期，使市場解讀為足以讓 Fed 動手但不至於失控的通膨報告，短端公債定價升息下殖利率走揚，長端在市場預期聯準會升息來提升信譽下壓制長債利率，使整體殖利率曲線走平，終場十年公債收在 4.97%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	9 月 10 日	9 月 11 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