2026.09.24

短期利率

昨日央行 NCD 到期 2,393.50 億元，發行存單 7 天、28 天、182 天及 2 年期 NCD 共 1,373.50 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 57,584.00 億元。

月底將近，投信端出現較大量的贖回，但銀行端資金充足，補足缺口不難，短期利率成交在區間內。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 2,388.00，另有亞泥公司債交割 57 億元。雖然有公司債交割的緊縮因子，但市場資金充裕，預計影響有限，預期本日短期利率仍將成交在區間內。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

115/9/24	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

2026.09.24

公債交易

昨日台債市場連續第 18 個交易日盤面指標券未出現成交，因處季底市場資金不算寬鬆，在股市持續熱絡的情況下債市乏人問津，不過隨油價下跌，市場對通膨的擔憂略有減緩，兩年期乙券 A15203 於處所成交 1.655%較上週略為下滑 1.5bps。

國外方面，美國 9 月製造業 PMI 自 53.9 上升至 57，高於市場預期的 53.7，服務業 PMI 則由 56.5 上升至 58.7，亦高於市場預期的 55.8，顯示美國經濟動能進一步加速，強勁的需求也帶動企業招聘意願。另一方面，在中東局勢上美伊雙方各自釋出強硬態度，布蘭特原油再度回升至每桶 100 美元之上，在經濟數據強勁、油價反彈下美債賣壓沉重，終場十年期利率上揚 15.29bps 收在 5.1142%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	9 月 22 日	9 月 23 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. 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