2026.09.22

短期利率

昨日央行 NCD 到期 2,336.50 億元，發行存單 7 天、28 天期 NCD 共 1,836.00 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 60,105.00 億元。

市場資金氛圍寬鬆，加上央行持續減發定存單，銀行為去化多餘頭寸找票積極，整體短率持穩。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 2,351.50。雖臨近月底，但預計資金供給寬裕，外商銀行也有多餘短錢，短率成交於既有區間。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

115/9/22	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

2026.09.22

公債交易

昨日台債市場為連續第 16 個交易日盤面指標券未出現成交，受美債表現不佳以及資金持續流入股市影響，加上即將公布第四季發債計畫，投資盤進場意願不高，整體交投維持低迷。

國外方面，美國總統川普表示可能願意與伊朗總統會面，中東局勢出現降溫訊號，布蘭特原油價格自高點回落，帶動美債殖利率走跌，不過短端仍受到對後續升息的預期影響，表現相對疲弱，整條殖利率曲線趨平，終場十年期美債下滑 4.51bps 收在 4.951%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	9 月 18 日	9 月 21 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