

2025.11.11

短期利率

昨日央行 NCD 到期 4,650.50 億元，發行存單 7 天、28 天期 NCD 共 4,767.50 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 73,844.20 億元。

雖遇颱風來攪局，但無礙資金平穩，銀行間需求略有上升，但大型銀行情勢充裕，很快就能滿足，短率成交於既有區間。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 1.45%-1.56%。

今日有央行 NCD 到期 3,593.50。由於鳳凰颱風逼近，銀行操作上預計偏保守，市況大致持穩。預估本日公債 RP 利率成交在 1.15-1.20%，公司債 RP 成交在 1.45%-1.56%。

附：債券附條件交易牌告利率

114/11/11	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

2025.11.11

公債交易

昨日台債等殖盤面無成交，市場等待今日三十年期公債的標售結果，關注壽險及銀行等大型買盤的投標積極度，路透調查本次得標利率將落在 1.48-1.51% 之間。

國外方面，美國參議院投票通過同意重啟政府，美國政府關門有望迎來結束，市場樂觀情緒刺激美股主要指數全面上漲，美債因避險情緒消退而疲軟，不過三年期美債標售結果強勁，使利率彈幅收斂，終場十年期美債小幅上揚 1.94bps 收在 4.116%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	11 月 7 日	11 月 10 日	漲跌(b. p.)
2 年	A14102	1.1000	1.1000	+0.00
5 年	A14108	1.1300	1.1300	+0.00
10 年	A14110R	1.2900	1.2900	+0.00
20 年	A14109	1.3650	1.3650	+0.00
30 年	A14106	1.5550	1.5550	+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