2026.11.11

短期利率

昨日央行 NCD 到期 5,372.00 億元，發行存單 7 天、28 天期 NCD 共 4,646.50 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 57,475.50 億元。

隨著台股回穩且持續強彈，投信及證券商陸續回神，資金亦恢復到先前偏寬鬆狀態，有些外商銀行主動在市場推銷資金，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 2,564.00。預計銀行體系資金平穩中偏寬鬆，到期都可續，利率則持平。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

115/11/11	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

2026.11.11

公債交易

週二電子盤五年券利率大跌至 1.71%創近期新低，十年冷券成交小幅下跌至 1.86%，市場資金維持寬鬆下買盤興趣仍高。

國外方面，盤前聯準會理事沃勒表示若核心 CPI 年增達 0.3%或更高應考慮在 12 月升息 2 碼以維持政策可信度，隨後公布之 10 月 CPI 月增 0.4%，核心 CPI 年增 0.3%均高於市場預期。雖能源通膨漲幅收斂但核心 CPI 三個月年化增幅升至 3.74%，六個月年化漲幅超過 3%的項目維持 52%，市場完全定價 12 月升息一碼的預期，且隨後達拉斯理事蘿根表示仍須至少再升息兩次且可能加快緊縮步伐，美債殖利率全面走高，曲線呈熊平，終場十年公債殖利率收在 4.99%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	11 月 9 日	11 月 10 日	漲跌(b. p.)
2 年	A15204	1. 5500	1. 5500	+0. 00
5 年	A15108	1. 8200	1. 7100	-11. 00
10 年	A15109R	2. 0300	2. 0300	+0. 00
20 年	A15107	2. 1000	2. 1000	+0. 00
30 年	A15110	2. 2670	2. 2670	+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