2026.11.04

短期利率

昨日央行 NCD 到期 5,897.50 億元，發行存單 7 天、28 天期 NCD 共 4,762.50 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 58,533.00 億元。

提存期底的最末交易日，資金供給量大，有外商銀行主動調低利率使整體短率走跌，發行需求不算高。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 2,817.50。跨入提存期初，整體短率預計平穩，加上股市表現不佳，發行需求不高。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

115/11/4	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

2026.11.04

公債交易

週二在市場資金充裕下兩年短券利率下跌 0.8bps 至 1.55%，長端仍在等待標債結果給出更多指引。

國外方面，盤前美國財政部下調本季淨舉債預估至 6,180 億元，長端供給壓力有望在後續季度緩和。不過 9 月 JOLTs 職位空缺數升至 752.3 萬個高於市場預期，離職率升至 2.1%，裁員率降至 1%，終場十年公債殖利率收在 4.97%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	11 月 2 日	11 月 3 日	漲跌(b. p.)
2 年	A15204	1. 5580	1. 5500	-0. 80
5 年	A15108	1. 8200	1. 8200	+0. 00
10 年	A15109R	2. 0300	2. 0300	+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