2026.10.06

短期利率

昨日央行 NCD 到期 1,975.50 億元，發行存單 7 天、28 天期 NCD 共 1,715.50 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 62,654.00 億元。

因銀行在上周提存期底積極去化積數導致餘額下降，因此拆款需求明顯增加帶動利率往區間高位靠攏。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 6,093.00。預計銀行買票意願不差，惟發行量也有限，承做利率則維持在既有水準。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

115/10/6	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

2026.10.06

公債交易

昨日台債市場等殖盤面為連續第 24 個交易日無成交，雖然美國 9 月非農數據表現不如預期，但美債表現仍然疲弱，加上台灣股市持續創歷史新高，資金多往台股移動，債市相形之下乏人問津，整體成交量低迷。

國外方面，中東的緊張局勢尚未出現轉機，加上 9 月 ISM 服務業 PMI 雖然由 55.4 下滑至 54.9，但支付價格指數由 72.6 上升至 74，高於市場預期的 73.3，成本壓力上升至 4 年新高，市場籠罩對債券的悲觀情緒，美債走勢持續疲軟，終場十年期殖利率上揚 3.4bps 收在 5.3046%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	10 月 2 日	10 月 5 日	漲跌(b. p.)
2 年	A15204	1. 7200	1. 7200	+0. 00
5 年	A15108	1. 8200	1. 8200	+0. 00
10 年	A15109	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