2026.10.20

短期利率

昨日央行 NCD 到期 2,536.50 億元，發行存單 7 天、28 天、2 年期 NCD 共 2,421.50 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 58,085.00 億元。

儘管台幣大貶創一年半新低，但央行刻意維持貨幣市場資金充裕，銀行間短錢仍多，短率大致維穩不變。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 2,209.50。預計市況不缺，銀行資金相對充裕，短票利率大致持穩。預估本日公債 RP 利率成交在 1.15-1.20 %，公司債 RP 成交在 1.43%-1.60%。。

附：債券附條件交易牌告利率

115/10/20	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

2026.10.20

公債交易

昨日台債市場指標券均無成交，各方觀望今日標售新一期的十年券，近期在央行減發定存單下市場資金尚屬充裕，不過在油價維持高檔下，通膨隱憂持續使全球債市承壓，開標結果是否能落於 2%之下仍待觀察，路透調查得標中值為 2.00-2.02%。

國外方面，美股在上週科技股重挫後反彈，市場避險需求降溫加上油價維持於高檔，投資人焦點再次轉回通膨與升息的押注，美債殖利率全線走升，終場十年期美債上揚 6.69bps 收在 5.1397%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	10 月 16 日	10 月 19 日	漲跌(b. p.)
2 年	A15204	1. 6500	1. 6500	+0. 00
5 年	A15108	1. 8200	1. 8200	+0. 00
10 年	A15109	2. 0200	2. 0200	+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