

2026.10.29

短期利率

昨日央行 NCD 到期 2,725.00 億元，發行存單 7 天、28 天期 NCD 共 2,771.00 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 58,309.50 億元。

經過紊亂的交投，市場回復平穩，市況充裕，拆出需求偏高，但資金需求略為不振，整體短率持平。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 2,601.00。市場逐漸恢復平穩寬裕的基調，預計銀行有多餘資金進場，短率成交於既有區間。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

115/10/29	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

2026.10.29

公債交易

週三楊金龍在立法院的談話釋出不必跟著美聯儲升息的訊號，對通膨走向表示從來沒有說過CPI年增率不能破2%，且2%只是個參考目標並維持明年通脹預估在1.83%的目標，不過此舉並未被市場視為利多，盤面十年券利率升至2.03%。

國外方面，聯準會以10比2維持利率政策不變，主席沃什表示先前緊縮已開始發揮作用，且未來每年具投票性的利率決策次數將減少，促使短端殖利率回落，長端殖利率在中長期通膨及政策不確定性要求更高期限溢酬下而提升，殖利率曲線走陡峭化，終場十年公債收在5%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	10月27日	10月28日	漲跌(b. p.)
2年	A15204	1.5700	1.5700	+0.00
5年	A15108	1.8200	1.8200	+0.00
10年	A15109R	2.0010	2.0300	+2.90
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