2026.10.14

短期利率

昨日央行 NCD 到期 3,818.00 億元，發行存單 7 天、28 天期 NCD 共 3,783.00 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 59,462.50 億元。

市場流動性改善，但仍有分布不均，且因應票券商要求多拆出一些資金，不過承做利率與上周相同。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 2,707.00。由於銀行積數調整狀況良好，預計買票意願頗為積極，但整體發票量不大，無法滿足全數需求。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

115/10/14	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

2026.10.14

公債交易

週二市場等待本週兩年公債開標來給利率更多指引，盤面未見成交，處所五年券成交在1.88%。

國外方面，紐約 Fed 總裁威廉姆斯表示今年可能仍需再升息一次但不認為明年有進一步升息的必要，且理事沃勒表示長天期利率上升已開始抑制房市及汽車等需求，顯示金融條件緊縮以發揮部分作用，終場十年公債殖利率收在 5.21%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	10 月 12 日	10 月 13 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	2. 0500	2. 0500	+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