2026.11.16

短期利率

上週寬鬆因素有央行存單到期共 15,115.00 億元，緊縮因素有央行存單發行共 13,861.00 億元，共減少發行 1,254.00 億元。市場整體資金明顯偏寬鬆，需求則相對疲軟，外商銀行有多餘頭寸需消化，積極在市場上找票，帶動短率往區間低位成交。30 天期自保票利率成交在 1.67%-1.68%，隔拆加權平均利率收在 0.813%，公司債 RP 利率成交在 1.43%-1.60%。

本週寬鬆因素有央行存單到期共 9,578.00 億元，緊縮因素有台電公司債、中信金公司債及兆豐金公司債發行共 312.20 億元。預計市場資金依舊偏多，部分銀行亦開始提供跨月拆款，且有機會在利率上稍稍讓步，整體需求大致平穩。預估本週隔夜拆款成交利率在 0.80%-0.85%，公司債 RP 利率成交在 1.43%-1.60%。

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

2026.11.16

公債交易

週五美債殖利率攀高，台債氣氛轉趨保守，10 年券利率在交易商帶動下成交至 1.93%，較先前同年期債券成交 1.86%-1.87%的水位攀升。

國外方面，美國 10 月 PPI 略低於預期但整體通膨仍偏高，且多為聯準會官員重申進一步升息的背景下殖利率在高檔震盪，終場十年公債殖利率收在 5.14%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	11 月 12 日	11 月 13 日	漲跌(b. p.)
2 年	A15204	1. 5500	1. 5500	+0. 00
5 年	A15108	1. 7100	1. 7100	+0. 00
10 年	A15109R	1. 9200	1. 9300	+1. 00
20 年	A15107	2. 1000	2. 1000	+0. 00
30 年	A15110	2. 2670	2. 2670	+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