

2026.10.08

短期利率

昨日央行 NCD 到期 4,047.50 億元，發行存單 7 天、28 天、182 天期 NCD 共 2,676.50 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 59,546.00 億元。

央行大砍存單令資金情勢有所改善，且預料台積電發放現金股利將分散至銀行體系，令拆借需求較上日明顯降溫，短率回穩。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 2,587.50。預計銀行持續自行砍存單，雖然整體發票量例行性較大，但買氣不錯。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

115/10/8	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

2026.10.08

公債交易

昨日台債市場等殖盤面為連續第 26 個交易日無成交，雖然美債殖利率小幅回落，但整體空頭氣氛並未改變，處所存續期間近十年冷券 A05109 成交於 1.96%。下午公布 9 月 CPI，年增 2.73% 創兩年半來最大漲幅，高於市場預期的 2.4%，核心 CPI 2.52% 亦高於預期的 2.45%，除了受中南部豪雨推升蔬菜價格，油價及外食費也推升整體通膨壓力，主計處表示 10 月 CPI 漲幅應能收斂，但仍將高於 2%。

國外方面，受油價持續在高檔震盪影響，市場擔憂通膨風險加劇，早盤十年期美債殖利率一度升至 5.36%，創 2002 年以來新高，不過午後十年券標售結果強勁，帶動長端利率收斂彈幅，終場十年期利率上揚 0.44bps 收在 5.2837%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	10 月 6 日	10 月 7 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