2026.10.21

短期利率

昨日央行 NCD 到期 2,209.50 億元，發行存單 7 天、28 天期 NCD 共 2,117.50 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 57,993.00 億元。

外商銀行短錢不少，市場拆借利率穩中帶鬆，惟不少銀行不願降買票的利率，整體成交持穩。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 1,497.50。由於央行存單發行額續減，台幣資金偏向充裕，即便外資連續數日匯出對貨幣市場仍無太大影響，預計短率成交持平。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

115/10/21	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

2026.10.21

公債交易

週二十年公債得標利率 2.001%，得標比重銀行業 47.6%，證券業 52%，票券業 0.4%，投標倍數 1.84，開標後市場反應冷清，盤面未見成交。

國外方面，AI 投資回報疑慮升溫加上房市數據疲弱帶動避險需求支撐中長天期美債表現，終場十年公債殖利率收在 5.11%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	10 月 19 日	10 月 20 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. 0010	-1. 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