2026.11.05

短期利率

昨日央行 NCD 到期 2,817.50 億元，發行存單 7 天、28 天、182 天、364 天期 NCD 共 3,931.00 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 59,646.50 億元。

市場整體資金持續寬鬆，中小型銀行陸續有些需求，但到期續做無大問題，利率則無大變化。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 2,570.00。預計票券商發行量不大，短票市場買氣旺盛，資金調度以賣票為主，整體需求仍呈疲弱狀態，短率持穩。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

115/11/5	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

2026.11.05

公債交易

昨日台債市場標售三十年公債 150 億元，得標利率 2.267%略低於市場預期的區間 2.27-2.30%，較 5 月同年期標售利率上揚 36.7bps，投標倍數 1.85，得標比重分別為銀行業 55.67%、證券業 36.33%、票券業 0%及保險業 8%，標售結果顯示市場對長券仍有胃納量，在長端利率定錨後應能使整條殖利率維穩。

國外方面，美國期中選舉由民主黨大獲全勝，全面掌控參眾議院，市場認為未來將限制大規模的財政擴張，另一方面也會降低美伊衝突再度升級的機率，在選舉結果以及油價下跌的影響下，美債整條殖利率曲線下移，終場十年期美債下滑 7.42bps 收在 4.8879%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	11 月 3 日	11 月 4 日	漲跌(b. p.)
2 年	A15204	1. 5500	1. 5500	+0. 00
5 年	A15108	1. 8200	1. 8200	+0. 00
10 年	A15109R	2. 0300	2. 0300	+0. 00
20 年	A15107	2. 1000	2. 1000	+0. 00
30 年	A15110	-	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