2026.11.06

短期利率

昨日央行 NCD 到期 2,570.00 億元，發行存單 7 天、28 天期 NCD 共 1,604.00 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 58,680.50 億元。

市場資金偏多，各大票券商發行量稍微放大，除到期續做外亦有新增拆借，短率持穩。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 815.00。因台股一路挫低，證券商融資需求明顯降溫，預估整體資金較為寬鬆，利率亦反映市況略為往下調。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

115/11/6	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

2026.11.06

公債交易

昨日台債市場在三十年券優於預期的標售以及國際債市偏多的帶動下，指標十年現券 A15109 成交於 1.92%，較十月底該券成交利率下滑 7.3bps，在近日股市持續重挫下，可觀察資金是否轉往債市停泊進而延續追價力道。午後公布 10 月台灣 CPI，年增 2.33%低於前值 2.74%以及市場預期的 2.6%，核心 CPI 則下滑至 2.23%亦低於預期，主要受中秋節錯月以及平日國旅優惠措施影響，但外食費與房租仍具黏性，主計處預估 11 月 CPI 仍會高於 2%，且可能略高於本月。

國外方面，美股半導體與 AI 相關股票賣壓擴大，帶動避險買盤轉往債市，雖然最新初領失業救濟金人數降至四個月低點 18.9 萬人，低於市場預期的 19.6 萬人，且油價自日內低點回彈，但並未影響債券殖利率的跌勢，終場十年期美債下滑 5.32bps 收在 4.8347%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	11 月 4 日	11 月 5 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	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