2026.10.12

短期利率

上週寬鬆因素有央行存單到期共 14,703.50 億元，緊縮因素有央行存單發行共 11,166.00 億元，共減少發行 3,537.50 億元。跨入新提存期後，央行先是大筆增收定存單，爾後又大砍定存單，加上台積電發放現金股利後使市場資金整體仍偏充裕，即便部分銀行仍有不小的拆款需求，整體短率持穩。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 0.814%，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 13,743.50 億元。銀行的超額準備負數在央行大砍定存單下已快速翻正，預計使得放錢意願變高，賣票不至於太困難，短率持穩既有區間。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

2026.10.12

公債交易

週四盤面打破近期未成交的窘境，兩年乙券先是成交至 1.6%不過僅成交一筆，但十年指標券在通膨高於預期下，市場對 12 月升息預期提升，交易商發動攻勢之際先成交至 2.02%，再有其他交易商被迫丟出，最終盤面十年券利率成交至 2.05%共計成交 3.5 億。

國外方面，美債市場延續短端領跌的走勢，受柴油價格在高檔徘迴的影響下市場重新定價通膨風險與終端利率，雖然川普宣布放行俄羅斯柴油但整體能源供應危機未明顯改變下美債殖利率曲線走平，終場十年公債殖利率收在 5.24%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	10 月 7 日	10 月 8 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	2. 0500	+15. 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