2026.11.17

短期利率

昨日央行 NCD 到期 2,126.50 億元，發行存單 7 天、28 天期 NCD 共 2,448.50 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 57,759.00 億元。

台股再暴跌回吐先前漲幅，短錢大量停泊貨幣市場，月內供給充足，短率原地踏步。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 1,896.00。預計發行量例行性偏少，行庫短錢供給充裕，帶動買票意願非常高，利率大致持平。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

115/11/17	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

2026.11.17

公債交易

昨日台債市場兩年期乙券下跌 1.2bps 收在 1.528%，雖然美債利率彈升但台債因有實質買盤進駐使整體氣氛較佳，後續因本月暫時無公債標售，本地也沒有重要的經濟數據公布，追價動力是否能延續仍須看美債的走勢指引。

國外方面，Nvidia 的情勢變化持續牽動市場情緒，美國財長貝森特公開表示該公司應從外部尋找新任執行長，且管理層需大幅度改組，科技股再度重挫帶動避險買盤回流債市，不過在 FED 官員仍認為有可能需要更快且大幅度的升息下，限制了利率回落空間，終場十年期美債小幅下滑 0.41bps 收在 5.1311%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	11 月 13 日	11 月 16 日	漲跌(b. p.)
2 年	A15204	1. 5500	1. 5280	-2. 20
5 年	A15108	1. 7100	1. 7100	+0. 00
10 年	A15109R	1. 9300	1. 9300	+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