2026.11.18

短期利率

昨日央行 NCD 到期 3,021.00 億元，發行存單 7 天、28 天期 NCD 共 3,258.50 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 58,217.50 億元。

台股短線的疲弱壓抑資金需求，加上外資持續匯出，貨幣市場整體短率未再創高。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 1,794.50。預計外商銀行資金量體充沛找票積極，投信端也有大量頭寸停留貨幣市場，短率成交於既有區間內。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

115/11/18	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

2026.11.18

公債交易

昨日台債市場等殖盤面無成交，觀察冷券市場短券利率持穩，受股市大幅修正影響，部分資金轉往短券停泊，但因年底是否會升息仍存變數，整體市場追價動力有限。

國外方面，受到科技股持續走跌影響，避險買盤持續流入債市使美債殖利率回落，加上紐約聯準銀行總裁 Williams 表示可能需進一步升息對抗通膨，但不需轉向更激進的路線，終場十年期美債下滑 2.43bps 收在 5.1068%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	11 月 16 日	11 月 17 日	漲跌(b. p.)
2 年	A15204	1. 5280	1. 5280	+0. 00
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