2026.10.22

短期利率

昨日央行 NCD 到期 1,497.50 億元，發行存單 7 天、28 天、182 天期 NCD 共 1,748.50 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 58,244.00 億元。

央行並未明顯增加定存單的收受金額，銀行間短期資金甚多，但拆入方只想做短不做長，新增拆出不易，短率略微鬆動。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 2,053.00。為滿足財務比率的要求，不少銀行有意發行定存單，吸引票券商資金進駐，預計短率持穩。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

115/10/22	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

2026.10.22

公債交易

昨日台債市場兩年期乙券於盤面成交 1.57%，較前一次收盤下滑 8bps，不過觀察前幾日冷券市場相近天期短券成交在 1.6%附近，盤面主要是跟進此修正，加上央行本月減發定存單有意維持資金寬鬆，促使短率有進一步下滑的空間。

國外方面，目前中東情勢仍反覆，油價在前一日回落後又再度彈升，市場持續消化對後續通膨可能的影響，之後二十年期公債的標售結果好壞參半，得標倍數高於平均水準但得標利率高於預期，終場十年期美債上揚 1.05bps 收在 5.119%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	10 月 20 日	10 月 21 日	漲跌(b. p.)
2 年	A15204	1. 6500	1. 5700	-8. 00
5 年	A15108	1. 8200	1. 8200	+0. 00
10 年	A15109	2. 0010	2. 0010	+0. 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