2026.11.03

短期利率

昨日央行 NCD 到期 1,694.50 億元，發行存單 7 天、28 天期 NCD 共 2,568.00 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 59,668.00 億元。

來到提存期底，大多數銀行積數均已調整完畢，推銷資金力道頗強，惟整體發行需求並無明顯拉升，短率成交於既有區間。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 5,897.50。預計銀行端尤其外商資金不少，找券力道明顯下月底應可平順度過，短率持平。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

115/11/3	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

2026.11.03

公債交易

受近期美債利率回落帶動，昨日台債市場兩年期乙券跟進下滑 1.2bps 至 1.558%，觀察整體市場報價區間也有所下移，上週央行總裁楊金龍表示現階段關注重點為明年通膨是否能如期回落，並非突破 2%就要立即升息，但也表示若通膨達到 2.95%就需啟動升息，顯示今年 12 月是否會升息重點仍在 CPI 後續的走勢。

國外方面，美國 10 月 ISM 製造業 PMI 自 54.5 上升至 55.5，高於市場預期的 54.5，顯示美國製造業景氣持續擴張，不過價格指數自 77.9 下滑至 75.2，低於預期的 77.2，製造業的通膨壓力略有緩解。另一方面，美伊雙方重新釋出談判意願，國際油價快速自高點回落，也促使長債殖利率繼續下滑，終場十年期美債下滑 1.64bps 收在 4.9125%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	10 月 30 日	11 月 2 日	漲跌(b. p.)
2 年	A15204	1.5700	1.5580	-1.20
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	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