

2026.04.30

短期利率

昨日央行 NCD 到期 3,103.50 億元，發行存單 7 天、28 天期 NCD 共 3,066.00 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 70,763.70 億元。

月底將近，銀行因客戶臨時走錢令拆款需求稍有增加，不過整體供應尚可，利率與上日大致相當。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 1.45%-1.58%。

今日有央行 NCD 到期 2,796.50 元。銀行的狀況混沌不明，加上股市交投熱絡，帶動券商發行免保票的額度有增無減，均令短率處於高位。預估本日公債 RP 利率成交在 1.15-1.20%，公司債 RP 成交在 1.45%-1.58%。

附：債券附條件交易牌告利率

115/4/30	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%

2026.04.30

公債交易

昨日台債市場指標五年及十年券均無成交，各方觀望 FOMC 的會議結果，等待美債給予更多指引，整體市場交投清淡。

國外方面，FED 如市場預期維持基準利率不變，但有三位委員反對在聲明稿中保留未來可能進一步降息的措辭，顯示在油價高漲帶來高通膨的壓力下，委員們的意見紛歧加大。鮑爾在會後記者會中表示沒有委員認為現在就需要升息，目前的利率已非常接近中性利率，讓 FED 有空間等待並觀察後續經濟及通膨的發展。另一方面，鮑爾確認卸任主席但仍將留任 FED 理事，限縮川普後續任命更偏鴿派官員的空間，整體 FOMC 結果偏鷹，美債利率全線走揚，終場十年期美債上行 8.43bps 收在 4.4298%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	4月28日	4月29日	漲跌(b. p.)
2年	A15202	1.3220	1.3220	+0.00
5年	A15101	1.3800	1.3800	+0.00
10年	A15106	1.5050	1.5050	+0.00
20年	A15104	1.5850	1.5850	+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