

2026.05.26

短期利率

昨日央行 NCD 到期 3,083.00 億元，發行存單 7 天、28 天期 NCD 共 2,396.50 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 68,450.30 億元。

隨著銀行體系資金更趨緊俏，部分到期無法全數續做，新資金亦不易取得，利率持穩。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%-1.60%。

今日有央行 NCD 到期 3,085.50 元。本周為月底，因銀行接下來的稅款繳庫，操作上偏保守，整體資金亦趨於緊俏，利率反映市況，多家大行均把利率往上調。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%-1.6%。

附：債券附條件交易牌告利率

115/5/26	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

2026.05.26

公債交易

昨日台債市場指標五年及十年券均無成交，處所十年期冷券報價與上週差距不大，約二十年期冷券成交於 1.735%，目前在空頭氣氛收斂下價格持穩。重點關注今日三十年券的標售結果，路透社調查得標利率預估中值為 1.85-1.88%。

國外方面，美債市場因陣亡將士紀念日休市一天。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	5月22日	5月25日	漲跌(b.p.)
2年	A15202	1.3900	1.4700	+8.00
5年	A15101	1.3850	1.3850	+0.00
10年	A15106	1.6350	1.6350	+0.00
20年	A15104	1.5850	1.5850	+0.00
30年	A15201	1.5980	1.5980	+0.00