

2026.05.13

短期利率

昨日央行 NCD 到期 2,340.50 億元，發行存單 7 天、28 天期 NCD 共 2,173.50 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 69,947.80 億元。

市場資金趨向平穩，外商銀的短錢回流，資金需求較上日稍微偏弱，短率大致持平。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 1,849.00 元。預計市況變化不大，部分銀行資金仍偏多，到期可以續做，也可多買票，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 1.45%-1.58%。

附：債券附條件交易牌告利率

115/5/13	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

2026.05.13

公債交易

昨日台債市場指標五年及十年券續無成交，不過受到美債利率彈升影響，加上對市場資金的擔憂，整體報價區間上移，冷券市場成交利率亦小幅上揚。

國外方面，美國 4 月 CPI、核心 CPI 年增 3.8%、2.8%，雙雙高於預期的 3.7% 及 2.7%，除了能源價格及食品的貢獻，主要來自租金、航空票價的上漲，服務類價格也仍具黏性，顯示油價高漲的影響已開始傳導向更廣泛的項目，美債利率全線走揚，十年期公債標售結果略顯疲弱，終場利率上揚 4.96bps 收在 4.463%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	5 月 8 日	5 月 11 日	漲跌(b. p.)
2 年	A15202R	1.3200	1.3200	+0.00
5 年	A15101	1.3850	1.3850	+0.00
10 年	A15106	1.5350	1.5350	+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