

2026.05.29

短期利率

昨日央行 NCD 到期 2,549.00 億元，發行存單 7 天、28 天期 NCD 共 2,094.00 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 67,111.80 億元。

整體資金續呈緊俏狀態，需求亦跟著大爆發，惟部分大型公股銀行可充分提供市場所需，到期大多能續做，利率則進一步調升。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 776.00 元。儘管銀行體系超額準備量不小，惟考量接下來有稅款繳庫等不確定因素，依舊不敢掉以輕心，操作續偏保守，大都僅到期續做。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

115/5/29	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

2026.05.29

公債交易

昨日台債市場等殖盤面無成交，不過受美伊情勢反覆及月底資金偏緊的影響，短率承壓下五年指標券於處所成交 1.595%，較上週成交繼續走升，雖然買盤逢利率高點伺機進場布局，但受氣氛保守影響追價動力仍顯不足。

國外方面，報導傳出美伊已就延長停火 60 天並重啟談判達成初步共識，加上 4 月 PCE 月增自 0.7% 放緩至 0.4%，且低於市場預期的 0.5%，核心 PCE 月增亦下滑至 0.2% 低於預期的 0.3%，顯示部分商品價格壓力有所降溫，市場對通膨的擔憂有所減緩，激勵美債上漲，終場十年期利率下滑 3.54bps 收在 4.4473%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	5 月 27 日	5 月 28 日	漲跌(b. p.)
2 年	A15202	1.4700	1.4700	+0.00
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

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