

2026.04.29

## 短期利率

昨日央行 NCD 到期 3,181.50 億元，發行存單 7 天、28 天期 NCD 共 3,104.50 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 70,908.20 億元。

證券商短期免保發行來到一個高點，市場上傳出不少同業逐漸調高質借利率，使短率持穩於區間高位。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 3,205.50 元。預計月底前銀行均不會太寬裕，拿票有所顧忌，使短率持穩。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

115/4/29	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

2026.04.29

## 公債交易

受原油價格及美債利率彈升影響，台債利率小幅走揚，少量空單進場布局，不過接近月底市場交投不興，指標十年券終場收在 1.505% 較前一日上行 0.5bps。

國外方面，美伊戰事持續陷入僵局，荷姆茲海峽持續關閉，布蘭特原油一度突破每桶 112 美元，雖阿聯酋宣布退出 OPEC，有望提升未來增產彈性，但短線影響有限，油價持續推升通膨疑慮，打壓市場對 FED 未來的降息前景。終場十年期美債上行 0.6bps 收在 4.3455%。

### 附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	4 月 27 日	4 月 28 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	1.5000	1.5050	+0.50
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