

2025.05.27

短期利率

昨日央行 NCD 到期 3,525.20 億元，發行存單 7 天、28 天期 NCD 共 3,214.50 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 76,830.00 億元。

儘管月底將屆，短率卻不升反降，說明市場資金仍偏充裕，大型票券商的跨月拆入利率跌破 1.5% 大關，不排除仍有下跌空間。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 3,292.95 億元。目前市場資金仍舊平穩充裕，外商銀資金仍是偏多，雖上周五開始卻變得有些短缺，不過也有可能是周一美國要休市，使外商銀操作轉向所致，惟資金雖然多，利率要下去不容易，預計多是在區間低位成交。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

114/05/27	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

2025.05.27

公債交易

昨日台債市場交投清淡，盤面僅成交一支指標三十年券在 1.88%，較前次成交下滑 0.8bps，目前貨幣市場資金相當充裕，有利月底作帳行情，預料本週台債將維持於偏多格局。

國外方面，美債週一因陣亡將士紀念日休市一日。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	5 月 23 日	5 月 26 日	漲跌(b. p.)
2 年	A14102	1.2700	1.2700	+0.00
5 年	A14104	1.4710	1.4710	+0.00
10 年	A14103	1.6100	1.6100	+0.00
20 年	A14105	1.7000	1.7000	+0.00
30 年	A14106	1.8880	1.8800	-0.80

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