

2026.05.07

短期利率

昨日央行 NCD 到期 2,435.50 億元，發行存單 7 天、28 天、182 天期 NCD 共 2,191.00 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 70,978.20 億元。

雖然提存期初但資金供給已逐漸趨少，尤其台股仍然火燙，不少銀行的動撥款持續升高，因此需求大增。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 2,651.10 元。預計銀行資金平平，充裕的不是太多，雖然月初較無需考量積數正負，調度餘裕較大，但本月繳稅的緊縮因素仍令銀行的操作上更為保守。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

115/5/7	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

2026.05.07

公債交易

週三盤面成交指標兩年券在 1.32%，不過傳聞市場有交易員掛錯價而導致，在短券買盤疲弱，下週標債應會較前次發行利率高。

國外方面，4 月美國 ADP 新增就業人數 10.9 萬人較前月顯著回升並創下 2025 年初以來新高，服務新增就業反彈至 9.4 萬人其中醫療與教育產業貢獻過半職缺，而 AI 投資帶動數據中心的建設也支撐建築行業的就業。週三外媒報導美國提出一頁停火備忘錄而展開談判，市場預期荷姆茲海峽有望逐步重啟使油價單日重挫，帶動美債殖利率回落，終場十年期公債殖利率下跌 8 bps 至 4.35%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	5 月 5 日	5 月 6 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	1.5050	1.5050	+0.00
20 年	A15104	1.5850	1.5850	+0.00
30 年	A15201	1.5980	1.5980	+0.00