

2026.04.27

短期利率

上週寬鬆因素有央行存單到期共 16,029.00 億元，緊縮因素有央行存單發行共 15,923.70 億元，共減少發行 105.30 億元。受到銀行回補積數等因素影響，拆款需求明顯升溫，加上發票量偏大，利率維持在高檔。30 天期自保票利率成交在 1.46%-1.47%，隔拆加權平均利率收在 0.826%，公債 RP 利率成交在 1.15%-1.20%。公司債 RP 利率成交在 1.43%-1.58%。

本週寬鬆因素有央行存單到期共 13,297.00 億元，緊縮因素有遠東新公司債、台電公司債、遠傳公司債、南山公司債、華南永昌公司債、元大期貨公司債及中信銀金融債發行共 424.00 億元。台股持續火熱，證券商持續在市場吸收短錢，帶動免保利率節節升高，促使銀行端在拿票時不急著成交，加上部分外商供給持續緊縮，預計短率往區間高位成交。預估本週隔夜拆款成交利率在 0.80%-0.85%，公債 RP 利率成交在 1.15%-1.20%，公司債 RP 利率成交在 1.43%-1.58%。

2026.04.27

公債交易

目前國際債市仍持續受到美伊情勢以及油價的波動影響，不過因市場沒有太多新的變化美債也僅小幅上揚，台債市場在標債後回歸平淡，上週五指標十年券持平收在 1.49%。

國外方面，美國四月密西根大學消費者信心指數自初值上修至 49.8，雖低於前月但優於預期的 48.5，緩和市場對消費情緒急遽惡化的疑慮，激勵美股表現。美債方面則受到司法部宣布終止對 FED 主席鮑爾的調查影響，提振對未來政策轉向的想像，終場十年期美債下滑 2.37bps 收在 4.3007%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	4 月 23 日	4 月 24 日	漲跌(b. p.)
2 年	A15202	1.3220	1.3220	+0.00
5 年	A15101	1.3720	1.3720	+0.00
10 年	A15103R	1.4900	1.4900	+0.00
20 年	A15104	1.5850	1.5850	+0.00
30 年	A15201	1.5980	1.5980	+0.00