

2026.05.05

## 短期利率

昨日央行 NCD 到期 2,592.00 億元，發行存單 7 天、28 天、364 天期 NCD 共 3,227.00 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 71,251.20 億元。

台股持續火熱創下史上最大漲點，市場資金不斷往股市湧入，推升證券商發票需求，帶動免保票發行利率不斷創高。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 2,737.00 元。新提存期初銀行操作空間大，買票積極，預計短率持穩。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

115/5/5	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

2026.05.05

## 公債交易

週一公債延續上週偏空氣氛，市場保守心態仍存下買賣報價區間上移且未見收斂，終場盤面未見成交。

國外方面，荷姆茲海峽衝突推升油價促使市場計入更高的通膨及利率風險，美債殖利率全線走高，終場十年期公債殖利率上升 7 bps 至 4.44%。

### 附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	4 月 30 日	5 月 4 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	1.5050	1.5050	+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