

2026.05.19

## 短期利率

昨日央行 NCD 到期 3,619.90 億元，發行存單 7 天、28 天、2 年期 NCD 共 3,086.90 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 70,523.30 億元。

整體市場資金並不充裕，且考量接下來繳稅等需求，銀行操作大多偏保守，短率持穩。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 3,798.30 元。隨市場資金偏緊，加上證券商發行需求紛紛走高，吸引資金往收益較高的標的挪移，預計短票利率隱隱向上。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

115/5/19	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%

2026.05.19

## 公債交易

週一電子盤雖未見成交不過在美債利率走升下台債市場逐步反應利空消息，冷券市場十年券利率上升 2 bps，成交區間在 1.63%-1.64%。

國外方面，美債早盤受油價走高及通膨升溫疑慮而遭受壓抑，隨後川普表示取消對伊朗的攻擊計畫並繼續談判帶動利率高位反轉後小幅收低，終場十年期公債殖利率收在 4.59%。

### 附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	5月15日	5月18日	漲跌(b. p.)
2年	A15202R	1.3900	1.3900	+0.00
5年	A15101	1.3850	1.3850	+0.00
10年	A15106	1.6350	1.6350	+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