

2026.04.13

短期利率

上週寬鬆因素有央行存單到期共 14,847.10 億元，緊縮因素有央行存單發行共 14,695.50 億元，共減少發行 151.60 億元。隨著台積電發放大額現金股利，市場短錢充斥，帶動短線資金波動，惟整體狀況仍偏寬鬆，短率依舊持穩。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 0.827%，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 9,216.00 億元。隨著時序邁入下半月，市場轉趨關注跨月利率成交的水準，預估銀行買票仍相當積極，引領短率持穩，另外尚須留意國庫券及定存單標售的結果。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%。

2026.04.13

公債交易

地緣風險仍在讓台債市場氣氛維持保守，整體成交意願低迷，雖然報價區間有所下調但上週五指標五年及十年券均無成交。

國外方面，美國 3 月 CPI 月增率自前月的 0.3% 加速至 0.9%，符合市場預期，年增率則自 2.4% 加速至 3.3%，略低於市場預期的 3.4%，主要受到伊朗戰事推升油價上漲影響，若看核心 CPI 月增 0.2%、年增 2.6%，均略低於市場預期，不過數據出爐後美債利率全線走升，市場仍擔憂通膨影響未來降息的空間，終場十年期美債上揚 4.16bps 收在 4.317%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	4 月 9 日	4 月 10 日	漲跌(b. p.)
2 年	A15202	1.3200	1.3200	+0.00
5 年	A15101	1.3720	1.3720	+0.00
10 年	A15103R	1.5275	1.5275	+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