

2025.04.16

## 短期利率

昨日央行 NCD 到期 2,324.15 億元，發行存單 7 天、28 天期 NCD 共 2,587.15 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 72,110.85 億元。

市場持續呈現寬鬆狀態，票商發票量不大，資金缺口較小，因此拆款到期未能全部續作，部分外商銀行甚至仍有新增需求，短票及 RP 成交利率無太大變化。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%-1.62%。

今日有央行 NCD 到期 1,759.00 億元。由於近期台股波動幅度大，證券商融資需求降低，影響發票意願，預計整體短票市場持續呈現缺票狀態，加上央行刻意維持寬鬆態勢，短票及 RP 成交利率應持平區間內。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%-1.62%。

### 附：債券附條件交易牌告利率

114/04/16	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

2025.04.16

## 公債交易

10 年期增額券得標利率 1.64%，落於市場預估區間上緣，得標比重銀行業 72.33%、證券業 23.67%、票券業 3.67%、保險業 0.33%，開標後盤面利率微幅下滑，終場十年期增額券收在 1.6375%。

國外方面，美國財政部考慮改變補充槓桿率以降低銀行交易成本令債券需求回升，終場十年期公債殖利率收在 4.33%。

### 附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	4 月 14 日	4 月 15 日	漲跌(b. p.)
2 年	A14102	1.2700	1.2700	+0.00
5 年	A14104R	1.5000	1.5000	+0.00
10 年	A14103R	1.5400	1.6375	+9.75
20 年	A14105	1.7000	1.7000	+0.00
30 年	A13111	1.8025	1.8025	+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