

2026.04.14

短期利率

昨日央行 NCD 到期 2,061.00 億元，發行存單 7 天、28 天期 NCD 共 2,263.00 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 69,072.50 億元。

銀行間資金分配不均，今有大型銀行提前開出跨月拆款，但也有行庫反手拆入，帶動短率維持原區間波動。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 3,928.50 元。預計銀行因衝刺放款，陸續仍有動撥需求，促使部分行庫資金並不充足，短率續在區間整理。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

115/4/14	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

2026.04.14

公債交易

周末傳出美伊談判破裂，再度增添市場變數，台債市場報價區間小幅上移，但因各方多維持保守觀望態度，終場指標券均無成交。

國外方面，原先市場受美軍封鎖荷姆茲海峽影響，油價回彈至 100 美元之上，通膨壓力使美債承壓，但隨後川普釋出與伊朗談判意願，油價回吐部分漲幅，美債利率轉而走跌，終場十年期利率下滑 2.37bps 收在 4.2933%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	4 月 10 日	4 月 13 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