

2026.04.15

## 短期利率

昨日央行 NCD 到期 3,928.50 億元，發行存單 7 天、28 天期 NCD 共 3,587.50 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 68,731.50 億元。

銀行間資金呈現分配不均，由於陸續仍有衝刺放款需求，使短率持穩。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 1,144.00 元。預計整體情勢尚穩，銀行及投信多缺不一的狀況仍會持續，惟法人資金挹注下，短率成交於既有區間。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

115/4/15	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

2026.04.15

## 公債交易

昨日台債市場標售兩年期乙類公債，得標利率 1.325% 落於市場預期的區間 1.305-1.33% 上緣，較前次同年期上揚 9.1bps，得標倍數 1.87，得標比重分別為銀行業 86.01%、證券業 5.33%、票券業 5.33% 及保險業 3.33%。標後利率小幅下滑成交至 1.3201%，不過因觀望中東局勢，市場交投冷清，指標五年及十年券無成交。

國外方面，美國與伊朗有望在巴基斯坦進行新一輪和平談判，油價自高點回落，加上美國 3 月 PPI 月增 0.5%、年增 4.0%，低於市場預期的 1.1% 及 4.6%，顯示雖受能源價格影響，但上游通膨壓力尚未全面擴散，市場樂觀氣氛受到提振，股債雙雙走強，終場十年期美債利率下滑 4.54bps 收在 4.2479%。

### 附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	4 月 13 日	4 月 14 日	漲跌(b. p.)
2 年	A15202	-	1.3201	+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