

2026.04.17

短期利率

昨日央行 NCD 到期 392.00 億元，發行存單 7 天、28 天期 NCD 共 1,541.50 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 70,512.00 億元。

儘管外資不段灌進台股，台幣升勢來到波段新高，但外商銀行資金並不若想像中寬鬆，加上股市高漲，券商發行需求持續增溫，使短率區間偏升。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 1,690.50 元。預期週五發票量例行性增溫，引領短率成交偏升。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

115/4/17	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

2026.04.17

公債交易

台債市場昨日沒有太大變化，各方持續保守觀望中東局勢及國際債市的變化，指標五年及十年券連八日未成交，兩年期乙券小幅上揚 0.4bps 收在 1.322%，冷券市場五年券 A14108 則成交在 1.4%。

國外方面，在荷姆茲海峽雙重封鎖的影響下，航運量遠低於戰前水準，昨日油價自低點回彈，加上最新公布初領失業救濟金人數 20.7 萬人，低於上周的 21.8 萬人及市場預期的 21.3 萬人，顯示美國勞動市場仍具韌性，投資人重新評估 FED 未來政策路徑的走向，帶動美債殖利率走揚，終場十年期利率上行 2.78bps 收在 4.3112%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	4月15日	4月16日	漲跌(b. p.)
2年	A15202	1.3180	1.3220	+0.40
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