

2025.04.24

短期利率

昨日央行 NCD 到期 2,575.00 億元，發行存單 7 天、28 天、182 天期 NCD 共 2,711.00 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 74,524.10 億元。

整體市場資金維持相當充裕的水平，不僅大型銀行去化不易，中小型也明顯偏多，因此不少銀行主動出擊，使成交利率稍稍往下。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%-1.6%。

今日有央行 NCD 到期 5,030.30 億元。雖部分將資金停泊在貨幣市場的證券商近期有撤離跡象，但大多數銀行仍有去化資金需求，預計短票買氣依舊旺盛，成交利率往低位靠攏。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%-1.6%。

附：債券附條件交易牌告利率

114/04/24	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

2025.04.24

公債交易

在市場動盪之際台債市場交投意願低落，昨日等殖盤面續無成交。

國外方面，S&P Global 公布美國 4 月綜合 PMI 初值自 53.5 大幅下滑至 51.2，其中服務業 PMI 初值 51.4 放緩幅度大於預期，不過製造業 PMI 初值 50.7 優於市場預期的 49.1，其中價格指數升至 55.2 為 13 個月來新高，顯見在關稅政策的影響下企業調高售價的情況更為普遍，恐推升通膨壓力。昨日美債利率漲跌互現，十年期美債下滑 1.96bps 收在 4.3812%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	4 月 22 日	4 月 23 日	漲跌(b. p.)
2 年	A14102	1.2800	1.2800	+0.00
5 年	A14104R	1.4550	1.4550	+0.00
10 年	A14103	1.5950	1.5950	+0.00
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