

2025.04.18

短期利率

昨日央行 NCD 到期 1,759.00 億元，發行存單 7 天、28 天期 NCD 共 2,265.00 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 72,616.85 億元。

市場資金逐步趨向寬鬆，銀行雖四處兜售資金，仍無法消化過剩頭寸，只好等待央行 NCD 沖銷，短票及 RP 利率持穩於近日水準。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%-1.61%。

今日有央行 NCD 到期 2,052.00 億元。由於短票市場買氣旺盛，不少銀行為去化資金，希望多買一些票，預計利率略降，短票及 RP 成交利率高位下移。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

114/04/18	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

2025.04.18

公債交易

央行週四聲明目前無需調降存準率來挹注市場資金，早盤市場交投平淡並未出現追價意願，五年指標券仍成交在平盤。

國外方面，美國初領失業救濟金人數 21.5 萬人低於市場預期，連續請領人數 188.5 萬人高於預期，請領人數仍處在較低水平，整體勞動市場仍穩健，不過續請人數在關稅不確定下企業招聘降低，終場十年期公債上漲 5 bps 至 4.32%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	4 月 16 日	4 月 17 日	漲跌(b. p.)
2 年	A14102	1.2700	1.2700	+0.00
5 年	A14104R	1.4550	1.4550	+0.00
10 年	A14103R	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