

2026.04.23

短期利率

昨日央行 NCD 到期 2,829.50 億元，發行存單 7 天、28 天、182 天期 NCD 共 3,057.00 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 70,251.20 億元。

拆款市場氣氛平淡，短票市場卻頗為熱絡，證券商因股市頻創新高發行免保票搶錢，詢價氣氛火爆，不過各銀行可用額度快要見底，為順利籌得資金，進一步拉高短率吸引買盤。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 2,496.50 元。受證券商以高利率發行免保票影響，連帶自保銷售也居高不下，在股市漲勢歇緩前，料短率持續有向上壓力。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

115/4/23	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

2026.04.23

公債交易

週三市場利率連兩日收跌，因得標利率落於區間下緣帶動盤面利率進一步走低，但在景氣熱絡下讓追價情續偏弱，終場十年券收在 1.49%。

國外方面，受油價影響帶動前端利率微幅走升，不過 20 年公債標售結果穩健，令尾盤賣壓收斂，終場十年期公債收在 4.3%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	4 月 21 日	4 月 22 日	漲跌(b. p.)
2 年	A15202	1.3220	1.3220	+0.00
5 年	A15101	1.3720	1.3720	+0.00
10 年	A15103R	1.4950	1.4900	-0.50
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