

2025.07.10

短期利率

昨日央行 NCD 到期 2,707.50 億元，發行存單 7 天、28 天期 NCD 共 2,251.20 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 78,840.95 億元。

由於近期投信和法人承做更多短票，因此缺口不大，至於信用卡繳稅及台積電發現金股利兩大變數即將到來，但銀行大致準備完成，並未有太大緊縮效果。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 3,651.50 億元。今日有台積電發放現金股利及信用卡扣款繳稅兩大變數，市場資金有些分配不均，調度心態預計偏向保守觀望，不過整體而言，短期資金應屬平穩，大致可以滿足，預估短票及 RP 成交利率持平既有區間。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

114/07/10	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

2025.07.10

公債交易

昨日交易盤趁美債彈升之際順勢減碼使盤面指標券利率連袂收揚，五年券收在 1.36%，十年券收在 1.41%。

國外方面，十年期公債標售需求強勁緩解投資人對美國赤字融資的擔憂，終場十年期公債殖利率下跌 6 bps 至 4.34%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	7 月 8 日	7 月 9 日	漲跌(b. p.)
2 年	A14102	1.2220	1.2220	+0.00
5 年	A14108	1.3300	1.3600	+3.00
10 年	A14107R	1.3985	1.4100	+1.15
20 年	A14105	1.6600	1.6600	+0.00
30 年	A14106	1.8000	1.8000	+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