

2026.06.04

短期利率

昨日央行 NCD 到期 3,525.50 億元，發行存單 7 天、28 天及 182 天期 NCD 共 3,122.00 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 67,029.80 億元。

時序雖然進入月初，市場資金依舊分配不均，短期利率並未回落，仍是處於高位。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%-1.60%。

今日有央行 NCD 到期 2,371.00 元，另有中信銀金融債發行 96.0 億元。今日有金融債交割的緊縮因子，市場資金仍是偏緊，預期短期利率仍將成交在區間的高檔。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%-1.60%。

附：債券附條件交易牌告利率

115/6/4	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%

2026.06.04

公債交易

週三一年期定存單得標利率 1.523% 不足額發行，超出市場預期因受資金排擠效應，且央行並未截標讓市場對第二季理監事會的升息預期提升，盤面十年指標券利率大彈至 1.73%。

國外方面，ADP 非農新增就業人數 12.2 萬人優於預期，加上 ISM 服務業 PMI 升至 54.5、新訂單指數大幅走高，強化市場對經濟具韌性、聯準會可能升息的訂價。達拉斯總裁蘿根表示今年或需再度升息，聯準會褐皮書指出能源成本已向下游擴散，令通膨壓力轉為溫和至強勁，終場十年期公債殖利率收在 4.49%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	6 月 2 日	6 月 3 日	漲跌(b. p.)
2 年	A15202	1.4900	1.4900	+0.00
5 年	A15101	1.3850	1.3850	+0.00
10 年	A15106	1.6350	1.7300	+9.50
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