

2026.06.29

## 短期利率

上週寬鬆因素有央行存單到期共 12,178.50 億元，緊縮因素有央行存單發行共 16,107.50 億元，共增加發行 3,929.00 億元。上週豪雨來臨，台灣南部停班停課，使票券商發行缺口變小，此外台股接連重挫，資金重回貨幣市場，但需求並未升高，短率暫時未創高。30 天期自保票利率成交在 1.64%-1.65%，隔拆加權平均利率收在 0.819%，公債 RP 利率成交在 1.15%-1.20%。公司債 RP 利率成交在 1.43%-1.60%。

本週寬鬆因素有央行存單到期共 12,394.40 億元，緊縮因素有元大期貨公司債發行共 30.00 億元。本周雖是 6 月底的半年報，但預期資金調度應不至於太過緊張，市場資金需求應不至於太強，票券商發行需求也因臨近月底，缺口已提前調度，整體不至於太緊縮。預估本週隔夜拆款成交利率在 0.80%-0.85%，公債 RP 利率成交在 1.15%-1.20%，公司債 RP 利率成交在 1.43%-1.60%。

2026.06.29

## 公債交易

5月景氣信號燈為39分較上月減少1分，燈號續呈紅燈，其中貨幣總計數M1B因放款與投資增加，由綠燈轉呈黃紅燈；工業及服務業加班工時由黃紅燈轉呈綠燈，製造業銷售量指數由紅燈轉呈黃紅燈，主要受上年同月基期較高影響；另領先及同時指標續呈上升，顯示國內經濟維持穩健。週五市場缺乏交投動機之下指標券盤面未見成交。

國外方面，隨著油價跌破70美元後市場對能源再度推升通膨與聯準會加碼緊縮的擔憂降溫，美債利率全線走跌且短端跌幅較強，殖利率曲線走陡，終場十年期公債殖利率收在4.37%。

### 附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	6月25日	6月26日	漲跌(b.p.)
2年	A15202	1.5555	1.5555	+0.00
5年	A15101	1.6800	1.6800	+0.00
10年	A15106	1.7770	1.7770	+0.00
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