

2025.06.24

短期利率

昨日央行 NCD 到期 3,448.10 億元，發行存單 7 天、28 天期 NCD 共 3,480.10 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 78,742.25 億元。

儘管季底將至，整體市場資金供給充裕而需求則偏疲軟，大部分只能到期續做，短票及 RP 成交利率持皮既有區間。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 3,166.95 億元。預計銀行供給持續充足，不受季底及繳稅效應影響，短票及 RP 成交利率持續往區間低位靠。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

114/06/24	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

2025.06.24

公債交易

週一市場觀望中東衝突對債市的影響，盤面見 A14103 券成交一支在 1.495%。

國外方面，美國 6 月 S&P 綜合 PMI52.8 高於市場預期，另一方面，聯準會理事鮑曼表示若通膨保持低迷將支持在 7 月降息，也呼應上周沃勒的看法，使市場對於下半年降息預期的機率提高，終場十年期公債殖利率下跌 3 bps 至 4.34%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	6 月 20 日	6 月 23 日	漲跌(b. p.)
2 年	A14102	1.2700	1.2700	+0.00
5 年	A14104	1.4110	1.4110	+0.00
10 年	A14107	1.5250	1.5250	+0.00
20 年	A14105	1.6600	1.6600	+0.00
30 年	A14106	1.8300	1.8300	+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