

2026.06.02

短期利率

昨日央行 NCD 到期 1,933.00 億元，發行存單 7 天、28 天期 NCD 共 1,983.50 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 67,909.30 億元。

時逢月初資金需求稍降溫，短票利率維穩，只不過繳稅緊縮氣氛仍在，短率持於高檔波動。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 2,882.50 元。隨著台股不斷創歷史新高，吸金效應持續發酵，帶動整體資金偏緊，而且又逢信用卡繳稅上繳國庫，料短率仍將徘徊在既有高檔。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

115/6/2	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%

2026.06.02

公債交易

台灣 5 月 PMI 製造業指數升至 61.4 並創 21 年 9 月以來最快擴張速度，其中受電子暨光學與電力機械設備產業持續熱絡所帶動。週一電子盤指標兩年券利率上升 1 bps 至 1.49%，處所十年冷券成交至 1.675%，殖利率曲線延續走平趨勢。

國外方面，美國 5 月 ISM 製造業 PMI 指數升至 54 高於市場預期，顯示製造業持續改善，其中新訂單指數大幅升至 56.8，企業提前建立庫存以因應價格上漲風險，通膨方面，價格指數降至 82.1 但仍接近年內高點。週一伊朗宣布暫停與美國談判一度推升油價，不過盤中川普表示以色列與真主黨將停止攻擊且與伊朗談判仍快速進行，利率走高後回落，終場十年公債殖利率收在 4.45%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	5 月 29 日	6 月 1 日	漲跌(b. p.)
2 年	A15202	1.4800	1.4900	+1.00
5 年	A15101	1.3850	1.3850	+0.00
10 年	A15106	1.6350	1.6350	+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