

2026.06.11

## 短期利率

昨日央行 NCD 到期 3,013.50 億元，發行存單 7 天、28 天期 NCD 共 1,563.50 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 63,958.60 億元。

儘管央行連砍銀行定存單，但短率依舊續揚，主要受稅款繳庫及外資匯出等內外緊縮因素夾擊，重頭戲在於周四高達 2,700 億台幣的信用卡申報稅款繳庫後資金變化。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 1,709.50 元。預計資金市況偏緊，帶動短票利率維持區間偏升走勢。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

115/6/11	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

2026.06.11

## 公債交易

昨日台債市場在十年券標後略有回穩，盤面指標十年券小幅下滑 0.1bps 收在 1.777%，五年券則上揚 0.12bps 收在 1.7%，在五年及十年券均有一定幅度的上彈後，兩年券於處所成交至 1.60%，較 5 月標售時利率上揚 20bps，整體債市仍處偏空態勢。央行總裁楊金龍於立法院財委會表示：「選擇性信用管制就到這裡」，並認為國內並沒有輸入性通膨，通膨預期也沒有高漲跡象，市場解讀言論偏鴿，預料下週央行有望維持政策利率不變。

國外方面，美國 5 月 CPI 月增自 0.6% 下降至 0.5%，年增則自 3.8% 上升至 4.2%，均符合市場預期，而核心通膨月增自 0.4% 下滑至 0.2%，低於市場預期的 0.3%，能源為貢獻整體通膨的主要來源，核心商品價格轉為下跌，然而美國總統川普發表強硬言論，揚言再次猛烈攻擊伊朗，中東地緣政治風險升溫，刺激油價再度上漲，美債轉為下跌，終場十年期利率上揚 3.58bps 收在 4.5523%。

### 附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	6 月 9 日	6 月 10 日	漲跌(b. p.)
2 年	A15202	1.4900	1.4900	+0.00
5 年	A15101	1.6988	1.7000	+0.12
10 年	A15106	1.7780	1.7770	-0.10
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