

2025.06.09

短期利率

上週寬鬆因素有央行存單到期共 16,865.50 億元，緊縮因素有央行存單發行共 17,516.00 億元，共增加發行 650.50 億元。提存期初，大部分銀行以負數操作開出，但市場資金充沛，外商銀行可供給大量短錢，故短票銷售順暢，短票及 RP 成交利率往區間低位靠攏。30 天期自保票利率成交在 1.49%-1.50%，隔拆加權平均利率收在 0.824%，公債 RP 利率成交在 1.15%-1.20%。公司債 RP 利率成交在 1.45%-1.58%。

本週寬鬆因素有央行存單到期共 14,767.05 億元，緊縮因素有遠東新公司債發行共 38.00 億元。時序接近月中，預計市場資金延續寬鬆的態勢，加上票商發票量不大，成交利率難以拉抬，因此雖然有半年報和繳稅的緊縮因素，但仍預期短票及 RP 成交利率持平區間低位。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%-1.58%。

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

2025.06.09

公債交易

週五市場觀望非農就業數據公布，盤面交投冷清未見成交。

國外方面，五月非農新增就業人數 13.9 萬人高於市場預期，失業率持平在 4.2% 勞動參與率降至 62.4%，勞動市場穩定降溫但景氣未明顯放緩使公債殖利率大漲，終場美國十年期公債殖利率收在 4.5%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	6 月 5 日	6 月 6 日	漲跌(b. p.)
2 年	A14102	1.2700	1.2700	+0.00
5 年	A14104	1.4300	1.4300	+0.00
10 年	A14103	1.5400	1.5400	+0.00
20 年	A14105	1.7000	1.7000	+0.00
30 年	A14106	1.8800	1.8800	+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