

2025.07.07

## 短期利率

上週寬鬆因素有央行存單到期共 16,729.60 億元，緊縮因素有央行存單發行共 18,210.10 億元，共增加發行 1,480.50 億元。上週邁入新提存期，儘管部份銀行資金需求意外增溫，但整體市況仍是寬鬆，惟行庫間資金多缺不一，使短率大多維持在既有區間。30 天期自保票利率成交在 1.47%-1.49%，隔拆加權平均利率收在 0.826%，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 15,962.10 億元，緊縮因素有中油公司債及台積電公司債發行共 262.00 億元。展望本週，關注信用卡稅款繳庫及台積電現金股利發放的影響，但目前市況寬鬆，預計對調度影響不大，另須留意颱風是否來襲的動態消息，預計短票及 RP 成交利率持平既有區間。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

2025.07.07

## 公債交易

週五市場受美債利率彈升影響下，盤面稍作休息並未見指標券成交，近十年冷券利率 A14103 成交至 1.4%，A14107 成交至 1.4025。

國外方面，美國獨立紀念日休市一天。

## 附：收盤行情表 (last bid)

| 年期   | 指標券種    | 7 月 3 日 | 7 月 4 日 | 漲跌(b. p.) |
|------|---------|---------|---------|-----------|
| 2 年  | A14102  | 1.2500  | 1.2500  | +0.00     |
| 5 年  | A14108  | 1.3300  | 1.3300  | +0.00     |
| 10 年 | A14107R | 1.3985  | 1.3985  | +0.00     |
| 20 年 | A14105  | 1.6600  | 1.6600  | +0.00     |
| 30 年 | A14106  | 1.8000  | 1.8000  | +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