

2026.06.26

## 短期利率

昨日央行 NCD 到期 2,035.00 億元，發行存單 7 天、28 天期 NCD 共 2,947.00 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 62,917.40 億元。

外商銀資金多缺不一，本地銀行短錢偏多，票券商則是資金需求不振，短率大致持平。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 1,362.00 元。近期股市波動劇烈，融資大減使資金需求不若先前，預計短率趨鬆。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

115/6/26	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

2026.06.26

## 公債交易

昨日台債等殖盤面續無成交，目前市場缺乏交投動能，雖然美債利率與國際油價下跌，但在缺少交易商進場的情況下難以刺激盤面成交，觀察下週是否有季底作帳買盤出現。

國外方面，美國 5 月 PCE 月增率持平於 0.4% 低於市場預期的 0.5%，年增率則自 3.8% 上升至 4.1% 亦符合預期，其中核心商品價格月減 0.1% 但核心服務業壓力未減，顯示在就業與所得擴張的帶動下通膨仍具黏性。數據公布後投資人略為下修今年升息押注，不過之後因荷姆茲海峽船隻遇襲，油價自低點反彈，美債回吐原先的漲幅，終場十年期美債持平收在 4.3922%。

### 附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	6 月 24 日	6 月 25 日	漲跌(b. p.)
2 年	A15202	1.5555	1.5555	+0.00
5 年	A15101	1.6800	1.6800	+0.00
10 年	A15106	1.7770	1.7770	+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