

2025.06.04

## 短期利率

昨日央行 NCD 到期 3,981.00 億元，發行存單 7 天、28 天期 NCD 共 3,299.50 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 77,389.40 億元。

央行 1,400 億的一年期定存單到期，資金相當充裕，但需求不足，銀行只能利用央行來去化短期資金，不只是一年期定存單有交割的空窗期，各方的資金需求很疲弱，資金不易放出，短票及 RP 成交利率持平區間低位。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%-1.58%。

今日有央行 NCD 到期 2,564.50 億元。短票的發行量很少，資金偏多，不少銀行主動出擊推銷資金，預估短票及 RP 成交利率持平低位。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%-1.58%。

### 附：債券附條件交易牌告利率

114/06/04	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%

2025.06.04

## 公債交易

週一債市在資金寬鬆下延續多頭氣氛，盤面五年券利率下跌 3 bps 至 1.44%。

國外方面，美國 4 月份 JOLTs 職位空缺數增至 739.1 萬人高於市場預期，顯示美國勞動市場仍具韌性也呼應聯準會對勞動市場仍屬健康的看法，終場美債十年期殖利率上漲 2 bps 至 4.46%。

### 附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	6 月 2 日	6 月 3 日	漲跌(b. p.)
2 年	A14102	1.2700	1.2700	+0.00
5 年	A14104	1.4430	1.4400	-0.30
10 年	A14103	1.5650	1.5650	+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