

2026.06.01

短期利率

上週寬鬆因素有央行存單到期共 12,514.50 億元，緊縮因素有央行存單發行共 11,236.50 億元，共減少發行 1,278.00 億元。資金短缺早象並未緩解，且票商發行需求仍相當旺盛，新增拆借需求不小，成交利率持續往高處探。30 天期自保票利率成交在 1.55%-1.56%，隔拆加權平均利率收在 0.828%，公債 RP 利率成交在 1.15%-1.20%。公司債 RP 利率成交在 1.43%-1.60%。

本週寬鬆因素有央行存單到期共 13,379.60 億元，緊縮因素有中信銀金融債、元大銀金融債發行共 106 億元。時序跨入六月，資金短缺的狀況或可稍稍緩解，但仍有稅款繳庫因素緩緩發酵，以及季底在即，短率有望持續上揚。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%-1.60%。

2026.06.01

公債交易

週五電子盤兩年券利率上升 1 bps 至 1.48%，不過處所長端 30 年券仍保持在 1.88%，殖利率曲線走平。

國外方面，川普表示將對伊朗停火協議做出最終決定一度令美債殖利率走低，不過後續船出會議仍未拍板使利率降幅收斂，終場十年期公債殖利率收在 4.44%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	5 月 28 日	5 月 29 日	漲跌(b. p.)
2 年	A15202	1.4700	1.4800	+0.00
5 年	A15101	1.3850	1.3850	+0.00
10 年	A15106	1.6350	1.6350	+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