

2026.06.12

## 短期利率

昨日央行 NCD 到期 1,709.50 億元，發行存單 7 天、28 天期 NCD 共 868.50 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 63,117.60 億元。

因應信用卡申報稅款繳庫，央行連三日減發定存單，仍無法改善資金旱象，多賴兩大行提供資金應急，資金緊俏下短率難逃日日升走勢。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 2,073.00 元。預計發票量例行性升溫，而銀行間受到稅款繳庫影響，以致資金分配不均，帶動短票利率微揚。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

115/6/12	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%

2026.06.12

## 公債交易

週四短端利率回穩，雖早盤一度成交至 1.61% 不過後續買盤進場下利率回落至 1.59%。

國外方面，美國 5 月 PPI 月增 1.1%，年增 6.5% 高於市場預期，其中終端商品月增率進一步升至 2.8% 創進年最大漲幅，數據公布後一度推升殖利率，但午盤後川普表示取消打擊伊朗並暗示協議接進完成帶動油價快速回落使利率全線下滑，終場十年期公債收在 4.46%。

### 附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	6 月 10 日	6 月 11 日	漲跌(b. p.)
2 年	A15202	1.4900	1.5900	+10.00
5 年	A15101	1.7000	1.7000	+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