

2026.06.08

短期利率

上週寬鬆因素有央行存單到期共 13,379.60 億元，緊縮因素有央行存單發行共 12,700.40 億元，共減少發行 679.20 億元。上週發票量持續增溫，而銀行間資金供給有限下，買票利率區間偏升。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 11,460.50 億元，緊縮因素有東方匯理金融債、元大證金公司債、中油公司債、永豐金證公司債發行共 113.50 億元。因應本週信用卡申報稅款繳庫，消金龍頭銀行已嚴陣以待，各行庫也普遍預留現金在帳上，帶動資金供給量能明顯降溫，預計引領短率全面走揚。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%。

2026.06.08

公債交易

上週五台債市場指標五年及十年券均無成交，各方等待台灣 CPI 數據公布以及本週十年券標售的結果，整體交投意願低迷。下午公布 5 月 CPI 年增 2.2% 創 14 個月新高，國發會表示主因油費料及短期豪雨影響蔬菜價格所致，隨美伊情勢放緩，全年 CPI 仍有望維持 2% 以下。

國外方面，美國 5 月非農就業新增人數 17.2 萬人高於市場預期的 8.8 萬人，失業率持平於 4.3%、平均時薪月增 0.3% 符合市場預期，數據表現強勁使投資人重新評估今年 FED 的升息路徑，將 10 月升息的機率推升至 60%，美股及美債雙雙承壓走跌，終場十年期美債利率上彈 5.74bps 收在 4.5303%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	6 月 4 日	6 月 5 日	漲跌(b. p.)
2 年	A15202	1.4900	1.4900	+0.00
5 年	A15101	1.3850	1.3850	+0.00
10 年	A15106	1.7300	1.7300	+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