

2025.07.01

短期利率

昨日央行 NCD 到期 4,005.10 億元，發行存單 7 天、28 天期 NCD 共 3,149.50 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 77,405.35 億元。

昨日為季底最後交易及繳稅截止日，納稅高峰下資金分配不均情況依舊，亦見銀行傾向旬底調整積數，隨著稅款陸續上繳國庫，增添銀行間資金調度需求，但季底市況並不緊俏，使跨季短率持平現有水準。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 3,045.50 億元。七月開始，或多或少仍受繳稅變數影響，銀行間資金仍舊多缺不一，不過發票量較少情況下，預計使短票利率維持現有區間。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

114/07/01	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

2025.07.01

公債交易

昨日為 6 月季底最後一天，台債市場盤面交投較為清淡，指標五年及十年券均無成交，目前資金充裕也沒有特殊的利空消息，預料台債仍將維持偏多態勢。

國外方面，美國昨日無特殊消息公布，市場等待本周一系列的經濟數據，近日 FED 官員言論偏鴿，投資人押注降息時辰將會被推進，提振美債走強，終場十年期美債下滑 4.89bps 收在 4.228%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	6 月 27 日	6 月 30 日	漲跌(b. p.)
2 年	A14102	1.2500	1.2500	+0.00
5 年	A14108	1.3600	1.3600	+0.00
10 年	A14107R	1.4350	1.4350	+0.00
20 年	A14105	1.6600	1.6600	+0.00
30 年	A14106	1.8000	1.8000	+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