

2026.02.03

短期利率

昨日央行 NCD 到期 4,426.50 億元，發行存單 7 天、28 天期 NCD 共 5,052.50 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 73,666.40 億元。

整體發票量例行性偏少，銀行間供給稍有增溫，使短率高位稍有回落。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 4,676.50 元。正值提存期底，短率在既有區間徘徊，觀望邁入新提存期後，為農曆年關短率定錨。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

115/02/03	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

2026.02.03

公債交易

昨日台債市場指標十年券小幅收揚 0.3bps 在 1.423%，為逾五個月新高，不過成交量僅 0.5E，整體交投冷清，各方多觀望十年券初級標售的結果。

國外方面，美國 1 月 ISM 製造業指數 52.6 優於前值 47.9 以及市場預期的 48.5，其中新訂單及新出口訂單雙雙上升，庫存則明顯回落，顯示美國需求改善、經濟仍具韌性，良好的數據削減了市場降息預期，加上之前甲骨文大規模籌資計畫的消息，均推升美債利率走揚，終場十年期利率上行 3.6bps 收在 4.277%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	1 月 30 日	2 月 2 日	漲跌(b. p.)
2 年	A15102	1.2300	1.2300	+0.00
5 年	A15101	1.3000	1.3000	+0.00
10 年	A15103	1.4200	1.4230	+0.30
20 年	A15104	-	-	+0.00
30 年	A14111	1.5390	1.5390	+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