

2026.01.06

## 短期利率

昨日央行 NCD 到期 5,123.50 億元，發行存單 7 天、28 天、364 天期 NCD 共 5,286.00 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 74,228.30 億元。

昨日新提存期開始，外商銀行資金明顯偏多，市場資金充裕，使得債券 RP 利率在區間低檔靠攏。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%-1.50%。

今日有央行 NCD 到期 4,928.50 元。今日有中鋼及台壽保次債交割的緊縮因子，但因市場資金寬鬆，預計影響有限，預期短期利率仍將成交在區間內。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%-1.50%。

### 附：債券附條件交易牌告利率

115/01/06	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

We Create Fortune

2026.01.06

## 公債交易

近期美債及日債表現疲軟，整體國際債市氣氛偏空，加上昨日台股在台積電領漲下強勢突破三萬點，台債利率持續承壓，指標十年券上行 1bp 收在 1.41%，指標五年券則首次成交於 1.33%。

國外方面，美國公 12 月 ISM 製造業指數降至 47.9，低於預期 48.4 與前值 48.2，創逾一年新低，主要受存貨萎縮影響，顯示需求端尚未出現明顯回溫，強化了市場對降息的預期，美債殖利率全線走跌，不過本周關注的重點仍在周四的非農就業報告，終場十年期利率下行 2.95bps 收在 4.1612%。

### 附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	1月2日	1月5日	漲跌(b. p.)
2年	A14102	1.1630	1.1630	+0.00
5年	A15101	-	1.3300	+0.00
10年	A15103	1.4000	1.4100	+1.00
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