

2026.02.10

短期利率

昨日央行 NCD 到期 3,225.50 億元，發行存單 7 天、28 天期 NCD 共 3,177.00 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 73,049.30 億元。

提存期初，又面臨到農曆年關因素，銀行端有較保守，短率持穩高位。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 3,448.50 元。面對即將到來的春節及換鈔，各銀行嚴陣以待，拆款不易，預計短率成交於區間高位。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

115/2/10	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

2026.02.10

公債交易

昨日台債市場交投冷清，農曆年關在即買盤轉趨保守，五年期增額券隨著美債利率走升 1.2bps 收在 1.35%。台灣 1 月出口年增 69.9% 遠高於前值 43.4% 及市場預期的 56.7%，雖有春節落點不同的影響，但出口金額達 657.7 億元創下歷史新高，顯示 AI、高效能運算及雲端服務等應用持續強勁。

國外方面，本週將有零售銷售、非農以及 CPI 等重要數據公布，另一方面則有 10、30 年公債以及 Alphabet 200 億美金長天期公司債的發行，美債長端承壓，不過之後經濟委員會主任 Hassett 暗示就業市場成長放緩，使利率彈幅收斂，終場十年期利率持平於 4.2%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	2月6日	2月9日	漲跌(b. p.)
2年	A15102	1.2300	1.2200	+0.00
5年	A15101R	1.3380	1.3500	+1.20
10年	A15103	1.4250	1.4250	+0.00
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