

2026.01.13

短期利率

昨日央行 NCD 到期 2,818.50 億元，發行存單 7 天、28 天期 NCD 共 2,846.50 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 74,507.70 億元。

昨日外商銀有多有缺，本地銀行資金需求稍有攀升，不過整體而言仍算充裕，短率持平。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%-1.53%。

今日有央行 NCD 到期 3,090.50 元。預計發票量偏大，銀行仍有配置資金的需求，市況尚且平穩，短票及拆款利率均與先前持平。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%-1.53%。

附：債券附條件交易牌告利率

115/1/13	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

2026.01.13

公債交易

週一市場交投清淡，上週五非農數據並未帶來交易指引，盤面零成交做收。

國外方面，美國司法部因聯儲局翻新工程對鮑爾發出傳票後使 Fed 信譽與長端通膨風險溢酬提升，美債殖利率在亞洲盤走高，不過盤中殖利率漲勢在標售結果出爐後收斂，因 3 年期與 10 年期公債得標利率皆低於當時交易利率，終場十年期公債殖利率上漲 2 bps 至 4.19%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	1月9日	1月12日	漲跌(b. p.)
2年	A15102	-	-	+0.00
5年	A15101	1.3020	1.3020	+0.00
10年	A15103	1.4050	1.4050	+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