

2026.02.11

短期利率

昨日央行 NCD 到期 3,448.50 億元，發行存單 7 天、28 天期 NCD 共 2,127.50 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 71,728.30 億元。

部分外商銀行及大型壽險陸續在市場走錢，造成流動性偏緊，短率往區間高位成交。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 2,700.50 元。台股封關日，預計市場交投清淡，但短率因買方堅持而持續居高不下。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

115/2/11	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

2026.02.11

公債交易

昨日台債市場氣氛變化不大，隨券商多進入休息狀態，整體交投維持清淡，五年期增額券有買盤適度進場，持平成交於 1.35%。

國外方面，美國 12 月零售銷售月增意外由 0.6% 下降至 0%，低於市場預期的 0.4%，顯示去年底購物季動能未能持續，另一方面，雇用成本指數去年 Q4 季增 0.7% 低於市場預期以及前值的 0.8%，經濟數據較為疲軟強化了市場對 FED 的降息預期，提振美債走勢，終場十年期利率下滑 5.94bps 收在 4.1427%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	2 月 9 日	2 月 10 日	漲跌(b. p.)
2 年	A15102	1.2200	1.2200	+0.00
5 年	A15101R	1.3500	1.3500	+0.00
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