

2026.01.16

短期利率

昨日央行 NCD 到期 2,705.10 億元，發行存單 7 天、28 天期 NCD 共 3,015.10 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 74,811.00 億元。

本土銀行資金仍偏向充裕，尤其是午後有更多短錢釋出，而央行也一直想維持市場的資金充裕，短率尚且平穩。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 1,824.00 元。預計市場資金偏充裕，利率大致不變，雖然短票的發行量高一點，但買盤也強。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

115/1/16	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

2026.01.16

公債交易

週四隨著美債殖利率收跌，且台債籌碼有限下，投資盤普遍有補券需求帶動殖利率略為走低，終場 5 年券下跌 0.2 bps 至 1.3%，十年券持平在 1.4%。

國外方面，美國上週初領失業金意外降至 19.8 萬人，低於市場預期的 21.5 萬人，四週移動平均降至 20.5 萬人創兩年來新低，公債利率走升且殖利率曲線走平坦化，終場十年期公債殖利率上漲 4 bps 至 4.17%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	1 月 14 日	1 月 15 日	漲跌(b. p.)
2 年	A15102	-	-	+0.00
5 年	A15101	1.3020	1.3000	-0.20
10 年	A15103	1.4000	1.4000	+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