

We Create Fortune

2026.01.07

短期利率

昨日央行 NCD 到期 4,928.50 億元，發行存單 7 天、28 天期 NCD 共 4,997.50 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 74,297.30 億元。

昨日雖有中鋼及台壽保次債交割的緊縮因子，但因市場資金寬鬆，因此並未受到太大影響，短期利率仍是成交在區間內。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 3,449.70 元。在緊縮因子偏少下，整體貨幣市場情勢可維持穩中偏鬆的態勢，預料短期利率變化不大，仍可持平於區間內。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

115/01/07	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

2026.01.07

公債交易

週二市場等待今日公債標售結果來看投資盤補券力道，指標五、十年券收在平盤。

國外方面，投資人關注本周即將公布的就業數據，不過長端利率受到近期企業債大量發行以及市場風險偏好轉向使殖利率曲線走陡，終場十年期公債殖利率上漲 1 bps 至 4.17%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	1月5日	1月6日	漲跌(b. p.)
2年	A14102	1.1630	1.1630	+0.00
5年	A15101	1.3300	1.3300	+0.00
10年	A15103	1.4100	1.4100	+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