

2026.01.30

**短期利率**

昨日央行 NCD 到期 561.00 億元，發行存單 7 天、28 天期 NCD 共 1,662.00 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 73,666.40 億元。

月底資金轉趨緊俏及農曆年關效應發酵，為調度資金彌平缺口，帶動跨月短率區間高位略升。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 4,540.30 元。預計發票量例行增多，銀行資金仍顯多缺不一，帶動跨月短票利率續持高檔。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**

115/01/30	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

2026.01.30

## 公債交易

週四在美聯儲給出的指引與市場預期大致相同下交投缺乏明確方向，終場十年期指標券以平盤做收。

國外方面，股市自歷史高點回落下避險買盤回流美債市場，引領短端利率走跌，不過川普對伊朗發出軍事威脅下令油價創波段高點加上原物料大漲帶來的通膨疑慮再起，使長端跌幅有限，終場十年期公債殖利率下跌 1 bps 至 4.24%。

### 附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	1 月 28 日	1 月 29 日	漲跌(b. p. )
2 年	A15102	1.2300	1.2300	+0.00
5 年	A15101	1.3000	1.3000	+0.00
10 年	A15103	1.4200	1.4200	+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