

We Create Fortune

2026.01.09

## 短期利率

昨日央行 NCD 到期 2,397.50 億元，發行存單 7 天、28 天期 NCD 共 2,996.10 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 74,863.90 億元。

台積電發放約 1,300 億台幣的現金股利，銀行資金情勢有些分配不均，市場整體資金需求升高，但整體市場供給無虞，短率大致平穩。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 2,441.20 元。隨著台股站上 3 萬點、頻創歷史新高，多家證券商詢價發行免保票，只是銀行的資金並不如日前充裕，顯得有些分配不均。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

115/01/09	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

2026.01.09

## 公債交易

昨日延續前一日優於預期的五年期標售，加上美債利率回落，台債市場氣氛稍微轉好，指標五年券利率下行 1.6bps 收在 1.302%，不過本月尚有兩年券的標售，預料整體追價動力較難提升。

國外方面，美國最新初領失業救濟金人數 20.8 萬人略低於市場預期的 21.2 萬人，壓抑市場降息預期，加上投資人重點關注今日非農數據的公布，美債殖利率全線走升，十年期利率上行 1.97bps 收在 4.1672%。

### 附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	1月7日	1月8日	漲跌(b. p.)
2 年	A14102	1.1630	1.1630	+0.00
5 年	A15101	1.3180	1.3020	-1.60
10 年	A15103	1.3950	1.3950	+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