

We Create Fortune

2026.02.04

短期利率

昨日央行 NCD 到期 4,676.50 億元，發行存單 7 天、28 天期 NCD 共 5,215.50 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 74,198.30 億元。

本周央行定存單到期逾 2 兆台幣，讓正值提存期底的資金較顯充裕，短率亦持在既有區間。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 3,523.00 元。預計發票量偏少，銀行資金供給充足，帶動短票利率續穩在原區間。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

115/02/04	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

2026.02.04

公債交易

昨日台債市場指標十年券小幅收跌 0.15bps 在 1.4215%，整體交投仍屬清淡，雖然第一季公債到期量大於發行量，使投資盤普遍有補券需求，但受到國際債市偏空以及第二季公債可能加大發行量的影響，追價意願並不高，使利率呈狹幅區間震盪。

國外方面，美國政府停擺使部分關鍵數據延後公布，美股在科技股賣壓沉重下三大指數齊跌，刺激避險買盤進場美債市場，加上 FED 官員 Miran 呼籲今年仍可能需要進一步降息，推動美債殖利率小幅走跌，終場十年期利率下滑 1.19bps 收在 4.2655%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	2月2日	2月3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	1.4230	1.4215	-0.15
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