

We Create Fortune

2026.02.09

短期利率

上週寬鬆因素有央行存單到期共 21,261.30 億元，緊縮因素有央行存單發行共 21,325.80 億元，共增加發行 64.50 億元。雖有部分大行臨時釋出資金，但農曆年關前市況依舊偏緊，加上券商發行需求不小，使短率高位難降。30 天期自保票利率成交在 1.45%-1.46%，隔拆加權平均利率收在 0.819%，公債 RP 利率成交在 1.15%-1.20%。公司債 RP 利率成交在 1.45%-1.58%。

本週寬鬆因素有央行存單到期共 15,394.60 億元，緊縮因素有法商巴黎台北公司債、東方匯理金融債發行共 20.00 億元。展望下周邁入農曆年關前一周交易，交投謹慎看待，包括即將展開民眾換新鈔作業，以及春節假期長達九天所需的補鈔需求，預估短率持穩於高位。預估本週隔夜拆款成交利率在 0.80%-0.85%，公債 RP 利率成交在 1.15%-1.20%，公司債 RP 利率成交在 1.45%-1.58%。

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

2026.02.09

公債交易

上週台債指標十年券的標售除了受到農曆春節將近影響投標意願，也可看出市場買盤有補券需求但對利率也較有堅持，不過整體結果尚屬穩健，加上美債氣氛轉佳，台債信心也有所回穩，週五等殖盤面僅成交兩年券在 1.22%，較前一次成交下滑 1bp。

國外方面，美國 2 月密西根大學消費者信心指數初值自 56.4 上升至 57.3，優於市場預期的 55，為近六個月的高點，另一方面，一年期通膨預期降至 3.5%，低於預期以及前值的 4%，市場避險情緒明顯降溫，美股三大指數反彈收高，美債表現則趨於疲軟，終場十年期利率上揚 2.59bps 收在 4.206%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	2月5日	2月6日	漲跌(b. p.)
2 年	A15102	1.2300	1.2200	-1.00
5 年	A15101	1.3000	1.3000	+0.00
10 年	A15103	1.4250	1.4250	+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