

固收市场

利率债今日信息

信用债今日信息

债券二级市场

利率债

国债

新发债明日信息

- 利率债
- 超短融&短融
- 中票

今日衍生品市场

中国央行今日开展 7 天期 20 亿元逆回购操作，因今日有 20 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现零投放零回笼。中国央行本周共开展 100 亿元 7 天期逆回购操作，因本周共有 3170 亿元 7 天期逆回购到期，当周实现净回笼 3070 亿元。7d repo fixing: 1.76%，较昨日上升 6bp。3m shibor fixing: 2.2590%，比上一交易日上升 0.9bp。中国 11 月 CPI 年率 前值 2.10%预期 1.60%公布 1.6%；中国 11 月 PPI 年率 前值 -1.30%预期 -1.4%公布 -1.3%Repo 端，早盘市场情绪稳定，波动较小。5y repo 开盘 tkn 在 2.85%后小幅上行，最高成交在 2.8625%。国债期货早盘中段震荡上行，5y repo 成交走低至 2.84%，后回调至 2.85%，午盘报收 86/85.5。午后国债期货小幅拉升，5y repo tkn 2.8525%后震荡下行，成交区间在 2.85%-2.845%，尾盘市场成交至 2.8525%-2.8575%，报收 86/85.5。1y repo 开盘成交 2.26%后价格小幅下行，早盘成交集中在 2.2525%和 2.255%位置，午盘报收 26.5/26。午后 1y repo gvn 2.255%后价格维稳，成交位置集中在 2.255%、2.2625%位置，报收 26.5/26。盘中 3m repo 成交 2.05%-2.045%，6m repo 成交在 2.1325%-2.1275%，9m repo 成交 2.195%-2.19%，4y repo 成交 2.745%。曲线方面，3x6m repo spd 成交 8.25 bp，6x9m repo spd 成交 6.25 bp，9x1y repo spd 成交 6.25 bp，06.5bp，1x5 repo spd 走陡，成交 59bp，报收 59.75/59.25。

Shibor 方面，1y shibor 报收 52.5/51.25。5y shibor 成交在 3.22%，报收 25/24。曲线方面，1x5y Shibor 成交在 73.25bp，报收 73.25/72.25。Basis 方面，1y basis 报收 26/25.25。5y basis 成交在 38bp，报收 39/38。

其他方面，报价寥寥未闻成交。

资金&票据业务

人民币回购及 NCD

货币市场

周五，质押式回购存款类机构加权价格如下：

交易品种	DR001	DR007	DR014	DR021	DR1M	DR2M	DR4M
加权利率（%）	1.0591	1.7293	1.6545	1.6619	2.1946	2.6430	2.5150
涨跌幅（BP）	-1.21	6.84	0.85	11.56	1.29	29.30	1.50

期限	O/N	1W	2W	1M	3M	6M	9M	1Y
Shibor（%）	1.0710	1.7590	1.6350	1.9780	2.2590	2.3790	2.4290	2.5000
涨跌幅（BP）	0.70	4.90	-0.20	1.10	0.90	0.95	1.00	1.20

【公开市场】央行公开市

场开展 20 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率 2.0%。今日 20 亿元逆回购到期，因此当日完全对冲到期量。

今日早盘资金面均衡，国股大行有部分融出。隔夜押利率加权+10bps（限银行）至 1.50%融出，押存单加权+15bps（限银行）至 1.80%融出；7 天押利率加权至 1.70%融出，押存单信用 1.95%融出；14 天押利率加权至 1.80%融出；21 天至 1M 押利率加权部分融出。午盘资金面持续均衡状态，大行股份制暂无融出，隔夜、7 天融出较上午减少，下午三点后，资金趋于宽松，国股大行有部分隔夜融出，资金面呈均衡宽松态势收盘。

存单市场

截至下午 5 点 00 分，12 月 9 日有 106 只同业存单发行，实际发行量 705.6 亿，12 月 12 日将有 106 只存单计划发行，计划发行量为 734.7 亿。

一级存单方面，今日一级各期限均为工作日到期，全天成交较为清淡。具体来看，1M 股份制询价在 1.90%，AAA 城农商行询价在 2.10%至 2.55%，大城商在 2.50%需求较好；3M 股份制询价在 2.25%，AAA 城农商行询价在 2.30%至 2.65%；6M 股份制询价在 2.50%，AAA 城农商行询价在 2.40%至 2.62%，部分城农商在 2.60%-2.62%位置有少量成交；9M 大行股份制询价在 2.45%至 2.60%，股份制在 2.60%位置获得不错成交，AAA 城农商行询价在 2.45%至 2.70%；1Y 大行股份制询价在 2.50%至 2.60%，AAA 城农商行询价在

2.50% 至 2.75% ， 部 分 城 商 行 在 2.70% 募 得 少 量 需 求 。

附：国股/大行 NCD 一级询价利率

国股/大行存单	1M	3M	6M	9M	1Y
昨日询价最高利率（%）	1.95	2.25	2.48	2.56	2.60
今日询价最高利率（%）	1.90	2.25	2.50	2.60	2.60
涨跌幅（BP）	-5	0	2	4	0

二级存单交易方面：月内成交收益率较昨日基本持平，跨年期限成交收益率呈上行趋势。

具体来看：

12 月到期，国股大行成交在 1.30%-1.35%，AAA 大城农商成交在 1.35%-1.45%；明年 1 月到期，国股大行春节前成交在 2.15%-2.22%，AAA 大城农商成交在 2.25%附近；明年 2-3 月到期，国股大行成交在 2.34%-2.40%，AAA 大城农商成交在 2.42%-2.45%；明年 4 月到期，国股大行成交在 2.47%-2.50%，AAA 大城农商成交在 2.55%-2.60%；明年 5-6 月到期，国股大行成交在 2.51%-2.53%，AAA 大城农商成交在 2.555%-2.60%；明年 7-8 月到期，国股大行成交在 2.60%-2.63%，AAA 大城农商成交在 2.65%-2.67%；明年 9 月到期，国股大行成交在 2.61%-2.63%，AAA 大城农商少量成交在 2.66%附近； 明年 10-12 月到期，国股大行早盘成交在 2.62%-2.63%， 随后略有上行，尾盘成交在 2.63%-2.64%，AAA 大城农商少量成交在 2.70%-2.72%。

附：NCD 二级成交收益率

	评级	1M	3M	6M	9M	1Y
绝对收益率（%）	AAA（国股）	2.22	2.38	2.52	2.62	2.635
	AAA（非国股）	2.25	2.41	2.56	2.66	2.70
与昨日收益变动对照（BP）	AAA（国股）	0	3	2	2	2.5
	AAA（非国股）	0	3	3	1	4

*存单市场日评 VIP 版现已正式推出，详情可洽询上海国际货币经纪人或联系（21 86）3861 7943

外币拆借市场

境内美元拆借市场：今日境内美金市场流动性隔夜期限较松，其他期限均衡，成交集中在 O/N-1W 期限，1M 期限有部分成交，中长期期限交投清淡。具体来看：O/N 市场买盘报在 3.79%-3.82%，区间内均有成交；1W 市场部分交投在 3.92%，跨加息 1W 有交投在 4.30%-4.36%；2W 市场少量买盘报在 4.00 附近；1M 市场买盘积极，报在 4.35%-4.60%，部分成交在 4.45%附近；2M 市场少量买盘报 4.70%，卖盘寥寥；3M 市场买盘报 5.21%-5.50%，部分卖盘报 5.60%附近；6M 市场少量买盘报 5.38%、9M 市场少量买盘报 5.50%，1Y 市场少量买盘在 5.62%-5.80%，成交稀缺。

境内美金回购市场：今日境内美金回购市场流动性宽松，各期限交投情绪清淡，暂无成交。

境内美金存单市场：今日境内美金存单市场交投清淡，市场各期限询价情绪较冷清。

境外美元拆借市场：今日境外美金市场流动性短期限宽松，中长期均衡，成交集中在 O/N-1M 期限，其他期限交投清淡。具体来看，O/N 市场买盘报在 3.75%-3.82%，成交在 3.79%-3.82%；1W 市场买盘报在 3.85%-4.10%，部分成交在 3.85%-4.00%；2W 市场少量买盘报 4.05%-4.10%，成交在 4.10%；1M 市场买盘较积极，报在 4.35%-4.65%，少量成交在 4.60%；2M 市场双边报价稀缺；3M 市场少量买盘报在 5.37%-5.46%，成交寥寥；长期限市场，6M 少量买盘报在 5.70%、9M 少量买盘报价在 5.73%，1Y 少量买盘报在 5.77%，暂无成交。

境内外币拆借市场美元收盘价格

USD	Bid	Ask
O/N	3.79	3.81
1W	3.90	3.95
1M	4.20	4.50
3M	5.40	5.50
6M	5.50	5.60
1Y	5.60	5.70

附：境外各币种全期限拆借价格

币种	1W	1S	3S	6S	1Y
USD	4.20	4.65	5.50	5.70	5.70
GBP	3.28	3.36	4.44	4.81	5.00
EUR	1.38	1.59	2.76	3.08	3.19
AUD	3.04	3.16	3.99	4.15	4.32
YEN	-0.09	-0.27	0.62	0.60	0.45
CNH	0.95	1.55	2.60	2.85	3.15
HKD	3.15	4.85	5.45	5.65	5.65

周报

央行本周共开展 100 亿元 7 天期逆回购操作，因本周共有 3170 亿元 7 天期逆回购到期，当周实现净回笼 3070 亿元。
本周线下资金各期限吸收报价为：7 天 1.1%-1.7%，14 天 1.1%-1.75%，1 个月 1.5%-2.45%，3 个月 1.7%-2.42%，6 个月 2.0%-2.6%，1 年 2.2%-2.62%之间。

美金存放方面境内市场报价为：1 个月 4.28%，3 个月 4.35%，6 个月 4.62%，一年 5.02%。
本周非保本 R2 理财方面报价：1 个月 3.1%，3 个月 2.85%-3.45%；中长期方面，6 个月价格区间为 3.05%-3.60%，1 年期价格区间为 3.20%-3.75%。
以下为本周 Shibor (%)：

日期	2022-12-05	2022-12-06	2022-12-07	2022-12-08	2022-12-09
O/N	1.0800	1.0430	1.0070	1.0640	1.0710
1W	1.6890	1.6770	1.6630	1.7100	1.7590
2W	1.6190	1.6500	1.5810	1.6370	1.6350
1M	1.9290	1.9350	1.9520	1.9090	1.9130
3M	2.2000	2.1970	2.1930	2.1860	2.1850
6M	2.3160	2.3080	2.3050	2.3020	2.2980
9M	2.3770	2.3700	2.3640	2.3590	2.3580
1Y	2.4540	2.4450	2.4350	2.4230	2.4170

同业存放和非银存款参考报价

2022/12/09 存放市场各期限双边价格

期限	融出	融入
1w	2.05 ~ 1.85	1.7 ~ 1.2
2w	2.3 ~ 2.1	1.75 ~ 1.2
1m	2.75 ~ 2.5	2.55 ~ 2
3m	2.73 ~ 2.5	2.4 ~ 1.7
6m	2.92 ~ 2.65	2.5 ~ 2
1y	3.01 ~ 2.66	2.6 ~ 2.25

2022/12/09 非银存款各期限双边价格

期限	融出	融入
1m	3.95 ~ 3.65	3.55 ~ 2.75
3m	4.1 ~ 3.8	3.75 ~ 3.15
6m	4.4 ~ 4.25	4.15 ~ 3.4
1y	4.6 ~ 4.3	4.2 ~ 3.6
1/2Y	/	/
5Y	/	/

2022/12/09 美金存放市场各期限双边价格

期限	融出	融入
1w	3.75 ~ 3.55	L-10 ~ L-10
2w	3.95 ~ 3.75	L-10 ~ L-10
1m	4.05 ~ 3.95	L+10 ~ L-10
3m	4.45 ~ 4.25	L+10 ~ L-15
6m	4.75 ~ 4.45	L+0 ~ L-15
1y	5.15 ~ 4.9	L+20 ~ L-10

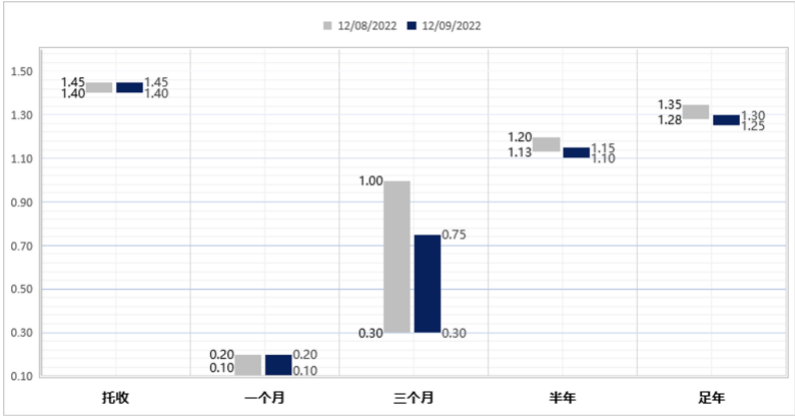
2022/12/09 非银存款美金各期限双边价格

期限	融出	融入
1W	/	/
2W	/	/
1m	4.9 ~ 4.65	4.55 ~ 4.35
3m	5.25 ~ 4.95	4.85 ~ 4.55
6m	5.35 ~ 5.15	5.1 ~ 4.85
1y	5.75 ~ 5.4	5.35 ~ 5.15

票据业务

今日央行开展 20 亿 7 天期逆回购操作，有 20 亿逆回购到期，当日资金零投放零回笼。今日资金面整体均衡，隔夜资金价格小幅下行。今日早盘呈现供不应求态势，午盘后随着收口减少，日内利率有所回弹。

今日托收票全天成交位于 1.40%~1.45%；一季度国股方面，出票机构较少，利率一路走低，报价利率全天位于 0.1%~0.75%；二季度国股方面，早盘收票意愿较强，市场成交在 1.1 附近，活跃度一般，全天报价区间位于 1.05%~1.12%左右；三季度方面，早盘收票意愿较强，市场成交在 1.27%左右，午盘后随着出口增多，利率有所回调，报价区间位于 1.25%~1.28%；足年国股方面，早盘收口较多，市场成交在 1.26%~1.29% 附近，后随着出口增多，全天利率有所回弹，全天报价区间位于 1.25%~1.30%。



同业产品

同业存款及协议存款情况

同业存款报价					
期限	1M	3M	6M	9M	1Y
AAA（国有股份）	2.00-2.30	1.70-2.30	2.00-2.48	2.20-2.55	2.25-2.60
AAA（城农商行）	2.10.-2.55	2.40-2.53	2.50-2.62	2.52-2.65	2.60-2.75
AA+	2.00-2.60	2.48-2.65	2.50-2.75	2.45-2.85	2.55-2.90

协议存款报价		
期限	3Y	5Y
AAA	2.9-3.4	3.4-3.6
AA+	3.4-4.00	3.8-4.0

福费廷报价

	国有行	股份制	城商
成交价	1.5-1.55	1.5-1.9	1.7-1.96

ABS 市场情况

资产支持证券化 存量	信贷资产支持证 券化存量	企业资产支持证 券化存量	资产支持票据总 存量	公募 REITs 证券 存量
44321.48	14701.54	20504.93	8582.81	532.21

2022 年 12 月 08 日，全市场发行 10 只 ABS 产品、累计 87.72 亿元，其中 6 只为交易所 ABS，2 只为银行间 ABS，2 只为银行间 ABN。

2022 年 12 月 08 日，全市场交易所 ABS 成交 189 笔、累计 45.61 亿元，银行间信贷 ABS 成交 31 笔、累计 120.71 亿元，银行间 ABN 成交 41 笔、累计 45.24 亿元。

基金市场情况

2022 年 12 月 09 日，全市场基金现存总量 10391 只，其中混合型基金 4304 只，市场占比 41.42%。债券型基金 3081 只，市场占比 29.65%。股票型基金 1967 只，市场占比 18.93%。

2022 年 12 月 09 日，全市场发行公告 8 只基金，其中股票型 1 只，混合型 3 只，债券型 4 只。全市场基金首发 3 只基金，其中债券型 2 只，QDII 型 1 只。

2022 年 12 月 09 日全市场热门基金涨幅情况：512660 军工 ETF 现价 1.113，下跌 0.45%。512690 酒 ETF 现价 0.850， 上涨 3.41%。510050 上证 50ETF 现价 2.708，上涨 1.16%。512170 医疗 ETF 现价 0.508，上涨 0.79%。515790 光伏 ETF 现价 1.429，下跌 0.69%。

外汇&黄金衍生品

外汇远掉市场

今日 Fixing 定在 6.9588，较上一交易日下调了 18 个 bp。今日，交投活跃，各期限收盘价较上一交易日小幅上涨。

短端，O/N 成交在-16~-15.6。T/N 成交在-5.9~-5.5。S/N 成交在-5.9~-5.5。1w 成交在-41~-40.5。2w 成交-82~-81。1s 成交在-175.5~-175。2s 成交在-353.5~-352。3s 成交在-529~-527，尾盘收在-528。

中长期，6s 成交在-1082~-1075，尾盘收在-1075。1y 成交在-2015~-2005，尾盘收在-2001。

Spread 上，2w*3w 成交在-37，-36。2w*1s 成交在-93。3w*1s 成交在-57。1*2s 成交在-176。2*3s 成交在-177。3*6s 成交在-555，-553。

外汇期权市场

今天美元兑人民币中间价报 6.9588，较上一交易日下调 18 个基点。

期权 ATM 方面，1w 成交 9.8/10.0，1m 成交 7.0/7.1/7.2/7.4，2m 成交 6.35/6.4/6.7，3m 成交 6.0，1y 成交 4.8

RR 方面（25d），1m 成交 0.45，2m 成交 0.5/0.55，3m 成交 0.7/0.75

FLY 方面（25d），3m 成交 0.26

黄金衍生品

今日黄金询价市场 TN 成交在 0.3cts，2W 成交 0.3%~0.35%区间，1M 成交 0.4%水平，3M 成交一口 0.45%。