



【2023-02-23】

人民币回购及NCD

货币市场

周四，质押式回购存款类机构加权价格如下：

品种	DR001	DR007	DR014	DR021	DR1M	DR2M
加权利率(%)	1.4264	2.1766	2.5043	2.4591	2.2903	2.2514
涨跌幅(BP)	-31.34	0.05	-2.89	-0.26	-	-31.06

期限	O/N	1W	2W	1M	3M	6M	9M	1Y
Shibor(%)	1.475	2.163	2.495	2.278	2.406	2.518	2.602	2.668
涨跌(BP)	-29.00	0.50	-2.00	1.10	0.30	0.70	0.30	0.80

【公开市场操作】央行公告称，为维护月末流动性平稳，2月23日以利率招标方式开展了3000亿元7天期逆回购操作，中标利率2.0%。Wind数据显示，当日4870亿元逆回购到期，因此单日净回笼1870亿元，终结连续五日净投放。

今日资金面整体均衡偏松，早盘资金面均衡，国股大行有部分融出。隔夜押利率存单加权+20bps-40bps融出；7天跨月期限银行融出报价较少，非银押利率存单2.90%-3.00%融出；14天押利率存单2.60%-2.70%融出；21天融出较少；1M押存单2.60%融出。9点后各期限融出供给增多，隔夜押利率逐步下降至1.90%至加权加点融出，7天融出报价降至押利率2.65%-2.70%，押存单信用2.80%融出。午后资金面维持均衡宽松态势，隔夜押利率加权融出，两点后有部分银行隔夜减点融出隔夜，资金面整体维持均衡偏松态势收盘。

今日全天的资金面指数：47-46-45-46

存单市场

截至下午5点30分，2月23日有136只同业存单发行，实际发行量1474.7亿，2月24日将有104只存单计划发行，计划发行量1054.2亿。

一级存单方面，今日3M和6M期限为休息日到期，其余期限为工作日到期。9M大行上午交投较活跃，其余期限交投相对较清淡。具体来看，1M国股询在2.00%，AAA城农商行询在2.25%至2.30%；3M（休二）国股大行询在2.40%至2.47%，AAA城农商行询在2.50%至2.60%，个别城商行在2.56%位置募集到量；6M（休一）国股大行询在2.50%至2.57%，AAA城农商行询在2.55%至2.72%，有城商行在2.70%位置需求较好；9M国股大行最高询在2.66%，上午大行提价至2.66%后需求较好，提前募满截单，AAA城农商行询在2.65%至2.78%，有大城商行在2.72%位置需求火爆，其他城商在2.73%-2.75%位置募集部分需求；1Y国股大行在2.73%-2.74%位置有部分成交，AAA城农商行询在2.70%至2.82%，部分城商行在2.78%-2.80%位置募集到量。(Anqi Zhang)

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 (%)	2.10	2.49	2.57	2.60	2.70
今日询价最高利率 (%)	2.00	2.47	2.57	2.66	2.74
涨跌幅 (BP)	-10	-2	0	6	4

二级存单交易方面：今日 3M 以内成交收益率较昨日尾盘稍有下行；9M-1Y 整体上行约 3BP。

具体来看：一季度到期，买盘为农商和基金为主，其中 2 月到期，国股大行成交在 2.00%-2.10%；AAA 大城农商成交在 1.95%-2.10%；3 月到期，国股大行成交在 2.25%-2.31%，AAA 大城农商成交在 2.30%-2.35%。二季度到期，主要买盘为银行理财和基金，其中 4 月到期，国股大行成交在 2.45%-2.475%，AAA 大城农商少量成交在 2.48%-2.50%；5-6 月到期，国股大行成交在 2.45%-2.49%，AAA 大城农商成交在 2.50%-2.52%。三季度到期，主要买盘为银行及理财，基金也有部分参与，7-9 月到期，国股大行成交在 2.57%-2.60%，AAA 大城农商少量成交在 2.62%-2.625%。四季度到期，主要买盘为银行及理财，财务公司与基金有部分参与，10-12 月到期，国股大行成交在 2.65%-2.68%，AAA 大城农商少量成交在 2.70%。明年 1-2 月到期，主要买盘为保险资管和券商，国股大行成交在 2.70%-2.73%，AAA 大城农商成交 2.73%-2.74%。(Amanda Li)

附：NCD 二级成交收益率

	评级	1M	3M	6M	9M	1Y
绝对收益率 (%)	AAA (国股)	2.30	2.48	2.60	2.68	2.74
	AAA (非国股)	2.35	2.51	2.63	2.72	2.78
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA (国股)	0	-1	2	3	4
	AAA (非国股)	0	-1	1	2	5.5

外币拆借市场

境内美金拆借市场：今日境内美金市场流动性偏紧，交投仍集中 O/N-1W 短期限，2S 和 3S 期限有少量成交，其他期限交投清淡。具体来看：O/N 市场买盘需求报在 4.58%-4.62%，区间内有成交；1W 市场买盘报价在 4.66%-4.68%，区间内有成交；2W 市场少量买盘报在 4.70%，成交寥寥；1S 市场部分买盘报在 4.76%-4.80%，卖盘寥寥；2S 市场少量交投在 4.90%；3S 市场买盘在 4.95%-5.05%，少量成交在 5.03%；6S-1Y 市场双边报价寥寥，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偏紧，O/N 期限有部分成交在 4.60%，其他期限交投清淡。

境内美金存单市场：今日境内美金存单市场交投情绪清淡，今日各期限暂无询价需求。

境外美金拆借市场：今日境外美金市场流动性整体偏紧，O/N-1W 短期限有部分交投，2S 和 3S 有少量成交，其他期限成交寥寥。具体来看：O/N 市场买盘报在 4.58%-4.61%，区间内有成交；1W 市场买盘报在 4.65%-4.70%，有成交在 4.70%；2W 市场双边报价寥寥；1S 市场少量买盘报在 4.80%，暂无成交；2S 市场买盘报在 4.95%-5.05%，成交在 4.97%-5.00%；3S 市场买盘报在 5.05%-5.17%，成交在 5.15%-5.17%；长期限市场，6S 买盘报在 5.25%-5.30%、9S 双边报价稀缺、1Y 市场少量买盘在 5.35%，均无成交。(Allen Huang)

境内外币拆借市场美元收盘价格

USD	Bid	Ask
O/N	4.58	4.60
1W	4.61	4.69
1M	4.75	4.80
3M	5.00	5.05
6M	5.20	5.28
1Y	5.30	5.35

附：境外各币种全期限拆借价格

币种	1W	1S	3S	6S	1Y
USD	4.65	4.75	5.10	5.25	5.30
GBP	3.93	4.00	4.28	4.37	4.35
EUR	2.48	2.58	2.99	3.19	3.25
AUD	3.28	3.47	3.80	3.97	4.15
YEN	-0.15	-0.10	-0.09	-0.10	-0.31
CNH	2.25	2.45	2.65	2.65	2.85
HKD	2.35	2.85	3.55	4.05	4.45



同业存放和非银存款参考报价

2023/02/23 存放市场各期限双边价格

期限	融出	融入
1w	2.55 ~ 2.35	2.3 ~ 1.85
2w	2.85 ~ 2.6	2.5 ~ 1.95
1m	2.95 ~ 2.65	2.46 ~ 2.1
3m	2.73 ~ 2.55	2.5 ~ 2.35
6m	2.92 ~ 2.7	2.65 ~ 2.4
1y	3.01 ~ 2.8	2.76 ~ 2.55

2023/02/23 美金存放市场各期限双边价格

期限	融出	融入
1w	4.85 ~ 4.6	L-10 ~ L-10
2w	4.95 ~ 4.75	L-10 ~ L-10
1m	5.05 ~ 4.85	L+10 ~ L-10
3m	5.25 ~ 5.05	L+10 ~ L-15
6m	5.45 ~ 5.1	L+0 ~ L-15
1y	5.75 ~ 5.4	L+20 ~ L-10

2023/02/23 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	/	/

2023/02/23 非银存款美金各期限双边价格

期限	融出	融入
1W	/	/
2W	/	/
1m	5.9 ~ 5.65	5.55 ~ 5.35
3m	6.05 ~ 5.85	5.75 ~ 5.45
6m	6.25 ~ 6.05	5.95 ~ 5.75
1y	6.45 ~ 6.2	6.15 ~ 5.9

文/Anqi Zhang, Amanda Li, Allen Huang, Zhanglan Yang

联系人: Rachael Yoo
邮箱: rachael.yoo@cfets-nex.com.cn

扫描二维码 轻松接收文字版收盘日报及更多资讯



免责声明:
以上所登及附加的所有信息(以下简称“信息”)仅用以提供信息,不为保密的和/或者专用的信息,其知识产权属于上海国际货币经纪有限责任公司(以下简称“上海国际货币”)或第三方。“信息”不能也不应被解释为与任何金融工具、投资或任何交易策略相关的报价、出价、建议或请求。“信息”不可作为决策依据,也不保证其完整性、时效性或准确性等要求,且可未经通知而进行修改。所有陈述和保证均经明确免责声明。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN