



【2023-02-24】

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：

品 种	DR001	DR007	DR014	DR021	DR1M
加权利率 (%)	1.4396	2.2584	2.5219	2.5263	2.2818
涨跌幅 (BP)	1.32	8.18	1.76	6.72	-0.85

期限	0/N	1W	2W	1M	3M	6M	9M	1Y
Shibor (%)	1.4330	2.2430	2.5090	2.2850	2.4160	2.5280	2.6120	2.6800
涨跌 (BP)	-4.20	8.00	1.40	0.70	1.00	1.00	1.00	1.20

【公开市场操作】中国央行今日进行 4700 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率为 2.00%，与此前持平。今日 8350 亿元逆回购到期，当日净回笼 3650 亿元。本周，中国央行共开展 14900 亿元 7 天期逆回购操作，因本周共有 16620 亿元 7 天期逆回购到期，当周实现净回笼 1720 亿元。

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。隔夜押利率加权+10bps 融出；7 天押利率 2.70%不低加权融出，非银押存单信用 2.70%融出；14 天押存单信用 2.60%融出。21 天至 1M 融出较少，成交寥寥。午盘资金面维持均衡，隔夜押存单加权+30bps 至 1.90%融出，7 天押信用 2.60%部分融出，3 点后有银行减点融出隔夜，资金面维持均衡宽松态势收盘。

今日全天的资金面指数：46-48-50-47

存单市场

截至下午 5 点 30 分，2 月 24 日有 94 只同业存单发行，实际发行量 938.5 亿，2 月 27 日将有 105 只存单计划发行，计划发行量为 1193.8 亿。

一级存单方面，今日 3M 期限为休息日到期，其余期限为工作日到期，上午一级交投清淡，下午 1Y 期限国股大行提价后交投火热。具体来看，1M 国股询在 2.00%，AAA 城农商询在 2.30%-2.31%；3M（休一）国股大行询在 2.40%-2.50%，AAA 城农商询在 2.50%-2.57%，部分股份制大城商在 2.50%位置募到少量需求；6M 国股大行询在 2.50%-2.58%，AAA 城农商询在 2.58%-2.68%，成交寥寥；9M 国股大行询在 2.58%-2.66%，AAA 城农商询在 2.65%-2.75%，部分城商行在 2.75%至 2.77%位置有少量募集；1Y 国股大行询在 2.70%-2.75%，部分国股大行提价至 2.75%后募得大量成交，AAA 城农商询在 2.72%-2.82%，个别城商行在 2.82%位置有一定成交。(Grace Zhou)

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 (%)	2.00	2.47	2.57	2.66	2.74
今日询价最高利率 (%)	2.00	2.50	2.58	2.66	2.75
涨跌幅 (BP)	0	3	1	0	1

二级存单交易方面：今日 3M 收益率上行 1bp-2bp，其余各期限较昨日基本持平。

具体来看：一季度到期，买盘为银行和基金为主，其中 2 月到期国股大行成交在 1.90%-2.00%；AAA 大城农商成交在 2.00%；3 月到期国股大行成交在 2.20%-2.35%，AAA 大城农商成交在 2.30%-2.36%。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 2.465%-2.49%，AAA 大城农商少 XA 量成交在 2.50%-2.53%；5-6 月到期国股大行成交在 2.47%-2.50%，AAA 大城农商成交在 2.50%-2.54%。三季度到期，买盘以券商和基金为主，7-9 月到期国股大行成交在 2.57%-2.61%，AAA 大城农商少量成交在 2.64%-2.66%。四季度到期，各类型机构均有积极参与，10-12 月到期国股大行成交在 2.66%-2.68%，AAA 大城农商少量成交在 2.71%-2.74%。明年一季度到期，主要买盘为基金和银行，国股大行成交在 2.71%-2.73%，AAA 大城农商少量成交 2.75%。(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)	2.35	2.50	2.60	2.68	2.75
	AAA (非国股)	2.35	2.54	2.65	2.73	2.78
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA (国股)	5	2	0	0	1
	AAA (非国股)	0	3	2	1	0

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由紧转均衡，成交集中在 O/N-1W 短期限，1S-3S 期限均有少量成交，更长期限交投清淡。具体来看：O/N 市场早盘需求积极，报在 4.58%-4.61%，区间内有成交；1W 市场买盘报价在 4.60%-4.70%，区间内有成交；2W 市场少量买盘报在 4.80%，成交寥寥；1S 市场部分买盘报在 4.80%-4.86%，少量成交在 4.86%；2S 市场少量交投在 4.95%；3S 市场少量交投在 5.10%；6S 市场部分卖盘报 5.35%、1Y 市场部分卖盘报 5.37%-5.40%，鲜有成交。

境内美金回购市场：今日境内美金回购市场流动性均衡，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均衡，交投活跃于 O/N-1S 期限，2S-9S 期限成交寥寥，1Y 期限部分成交在 5.37%。具体来看：O/N 市场买盘报在 4.55%-4.61%，成交集中在 4.58%-4.61%；1W 市场买盘报在 4.68%-4.71%，有成交在 4.70%；2W 市场少量买盘在 4.80%-4.81%，成交在 4.80%；1S 市场少量买盘报在 4.80%-4.86%，成交在 4.86%；2S 市场少量买盘报在 4.95%、3S 市场买盘报在 5.10%-5.15%、6S 买盘报在 5.28%-5.30%，均无成交；9S 双边报价依旧稀缺、1Y 市场买盘在 5.27%-5.37%，部分成交在 5.37%。(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	4.80	4.85
3M	5.10	5.15
6M	5.25	5.30
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	4.64	4.80	5.12	5.24	5.32
GBP	3.95	4.02	4.25	4.38	4.36
EUR	2.47	2.58	2.97	3.20	3.25
AUD	3.29	3.45	3.78	3.95	4.12
YEN	-0.16	-0.10	-0.12	-0.15	-0.30
CNH	2.25	2.45	2.65	2.75	2.85
HKD	2.35	2.85	3.55	4.05	4.45

周评

本周(2.20-2.24 日)央行累计开展了 14900 亿元 7 天期逆回购操作，操作规模连续维持在千亿元；鉴于周内有 16620 亿元逆回购到期，公开市场合计净回笼 1720 亿元。

本周线下资金各期限吸收报价为：7 天 1.75%-2.3%，14 天 1.95%-2.5%，1 个月 2.05%-2.46%，3 个月 2.3%-2.55%，6 个月 1.9%-2.65%，1 年 2.2%-2.8%之间。

美金存放方面境内市场报价为：1 个月 4.7%，3 个月 4.97%，6 个月 5.1%，一年 5.46%。

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	2023-02-24	2023-02-23	2023-02-22	2023-02-21	2023-02-20
O/N	1.4330	1.4750	1.7650	2.1950	2.1570
1W	2.2430	2.1630	2.1580	2.1360	2.1040
2W	2.5090	2.4950	2.5150	2.4490	2.2860
1M	2.2850	2.2780	2.2670	2.2530	2.2360
3M	2.4160	2.4060	2.4030	2.3970	2.3920
6M	2.5280	2.5180	2.5110	2.5050	2.5000
9M	2.6120	2.6020	2.5990	2.5950	2.5930
1Y	2.6800	2.6680	2.6600	2.6480	2.6430

同业存放和非银存款参考报价

2023/02/24 存放市场各期限双边价格

期限	融出	融入
1w	2.55 ~ 2.35	2.25 ~ 1.8
2w	2.85 ~ 2.6	2.43 ~ 1.95
1m	2.95 ~ 2.65	2.46 ~ 2.1
3m	2.73 ~ 2.6	2.55 ~ 2.35
6m	2.92 ~ 2.7	2.65 ~ 2.4
1y	3.01 ~ 2.85	2.8 ~ 2.6

2023/02/24 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

2023/02/24 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	/	/

2023/02/24 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

联系人: Rachel Yao
邮箱: rachel.yao@cfets-nex.com.cn

扫描二维码 轻松接收文字版收盘日评及更多资讯



免责声明:

以上所念及附加的所有信息（以下简称“信息”）仅用以提供信息，且为保密的和/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