



【2023-01-30】

人民币回购及NCD
货币市场

周一，质押式回购存款类机构加权价格如下：

交易品种	DR001	DR007	DR014	DR021	DR2M	DR3M	DR4M	DR1Y
加权利率（%）	1.4306	2.0666	2.0366	2.0790	2.2309	2.8500	2.5980	2.7000
涨跌幅（BP）	28.85	23.23	9.98	19.90	-6.91	-	-	-

期限	O/N	1W	2W	1M	3M	6M	9M	1Y
Shibor（%）	1.4110	2.0500	1.9710	2.2400	2.3650	2.4660	2.5310	2.5780
涨跌幅（BP）	20.90	19.60	4.10	-2.40	-0.20	0.00	-0.10	0.10

【公开市场】央行公告称，为维护银行体系流动性合理充裕，央行公开市场开展 1730 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率 2.0%。今日 740 亿元逆回购到期。

今日资金面均衡偏紧，股份制大行有部分融出。隔夜押利率加权至加权+15bps 融出，押存单信用加权+30bps 或定价 1.80%融出，7 天押存单信用 2.05%至 2.20%融出；14 天至 1M 融出较少，成交寥寥；午盘后受供给因素影响资金逐步收敛，隔夜押利率 1.80%融出，押存单信用 1.90%至 2.00%融出，7 天价格较上午变化不大，资金面整体维持均衡态势收盘。（Susan Gu）

今日全天的资金面情绪指数：53-55-55-55

存单市场

截至下午 5 点 30 分，1 月 30 日有 159 只同业存单发行，实际发行量 1204 亿，1 月 31 日将有 128 只存单计划发行，计划发行量为 407.9 亿。

今日一级存单除 3M 到期日为休息日外，其余均为工作日到期，整体交投偏清淡。具体来看，1M 国股在 1.90%，AAA 城农商询在 1.92%-2.10%，大城商 2.10%有一定量募集；3M（休三）国股大行询在 2.30%-2.38%，AAA 城农商询在 2.30%-2.45%；6M 国股大行询在 2.42%-2.46%，AAA 城农商询在 2.45%-2.60%；9M 国股大行询在 2.48%-2.55%，AAA 城农商询在 2.50%-2.67%，个别城农商 2.65%有少量成交；1Y 国股大行询在 2.55%-2.58%，大行下午提价 2.58%后募得些许需求，AAA 城农商询在 2.55%-2.73%，部分城商行 2.70%有成交。（Susan Gu）

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（%）	2.15	2.35	2.40	2.50	2.55
今日询价最高利率（%）	1.90	2.38	2.46	2.55	2.58
涨跌幅（BP）	-25	3	6	5	3

二级存单交易方面：二级存单交易方面：各期限成交收益率较昨日上行；午盘过后资金面有所收敛，又伴随一级发行上行后，二级市场成交收益率整体随之上行。

具体来看：一季度买盘主要以基金、农商为主；2 月到期，国股大行成交 1.90%-2.14%，AAA 大城农商成交 1.93%-2.12%；3 月到期，国股大行成交 2.10%-2.16%，AAA 大城农商成交 2.10%-2.20%。二季度到期，基金卖盘较为活跃，买盘以理财为主，国股大行成交 2.33%-2.38%，AAA 大城农商少量成交 2.40%-2.45%。三季度到期，整体成交较少，午盘后收益率继续上行；7 月到期，国股大行成交 2.46%-2.48%，AAA 大城农商成交 2.49%-2.56%；8-9 月到期，国股大行成交 2.49%-2.56%，AAA 大城农商少量成交 2.56%-2.60%。四季度到期，下午一级市场 9M 发行至 2.55%，二级随之上行，国股大行成交 2.49%-2.565%，AAA 大城农商少量成交 2.59%-2.60%。明年 1 月到期，一级市场 1Y 发行至 2.58%，整体情绪较弱，二级国股大行成交 2.55%-2.575%，AAA 大城农商成交寥寥。（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）	2.15	2.38	2.50	2.56	2.58
	AAA（非国股）	2.20	2.43	2.53	2.59	2.63
与昨日收益变动对照（BP）	AAA（国股）	9	4	4	3	3
	AAA（非国股）	11	5	3	3	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整体均衡，交投集中 1S 内短期限，2S 以上期限报价寥寥，暂无成交。具体来看：O/N 市场买盘报在 4.28%-4.31%，区间内有成交；跨月 1W 市场买盘报价在 4.40%-4.55%，区间内有成交；2W 市场少量买盘在 4.65%，成交寥寥；1S 期限市场报价在 4.50%-4.75%，成交在 4.60%-4.75%附近；2S 市场少量买盘报在 4.80%-4.85%，成交稀缺；3S-1Y 中长期限双边交投清淡。

境内美金回购市场：今日境内美金回购市场流动性均衡，交投集中在 O/N 期限且有成交在 4.30%。

境内美金存单市场：今日境内美金存单市场交投情绪清淡，市场各期限暂无询价。

境外美金拆借市场：今日境外美金市场流动性整体均衡，交投集中在 1S 内短期限，3S 和 1Y 期限有少量买盘，成交稀缺。具体来看：O/N 市场买盘报在 4.26%-4.30%，区间内有成交；1W 附近市场买盘报在 4.32%-4.52%，成交在 4.40%-4.52%；2W 市场买盘在 4.40%-4.65%，有少量成交在 4.65%；1S 市场买盘报 4.60%-4.65%，部分交投在 4.60%；2S 市场买盘报在 4.82%-4.84%、3S 市场买盘报 4.97%-5.05%，成交寥寥；长期限市场，6S 和 9S 交投情绪清淡，1Y 少量买盘报 5.12%-5.18%，暂无成交。（Allen Huang）

境内外币拆借市场美元收盘价格

USD	Bid	Ask
O/N	4.28	4.30
1W	4.45	4.50
1M	4.50	4.55
3M	4.95	5.00
6M	5.20	5.25
1Y	5.20	5.30

附：境外各币种全期限拆借价格

币种	1W	1S	3S	6S	1Y
USD	4.40	4.55	5.03	5.10	5.15
GBP	3.55	3.78	4.20	4.32	4.42
EUR	1.73	2.40	2.77	3.01	3.23
AUD	2.82	3.22	3.66	3.77	3.99
YEN	-0.48	0.14	0.05	-0.06	-0.10
CNH	3.00	2.75	2.75	2.85	3.05
HKD	2.00	2.55	3.25	3.85	4.35



同业存放和非银存款参考报价

2022/01/30 存放市场各期限双边价格

期限	融出	融入
1w	2.55 ~ 2.35	2.1 ~ 1.9
2w	2.65 ~ 2.4	2.2 ~ 1.95
1m	2.95 ~ 2.65	2.25 ~ 1.9
3m	2.73 ~ 2.65	2.4 ~ 2.23
6m	2.92 ~ 2.7	2.58 ~ 1.9
1y	3.01 ~ 2.75	2.73 ~ 2.2

2022/01/30 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

2022/01/30 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	/	/

2022/01/30 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

文 / Susan Gu, Amanda Li, Allen Huang, Zhanglan Yang

联系人: Rachael Yao
邮箱: rachael.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:

以上所含及附加的所有信息（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