



【2023-02-15】

人民币回购及NCD
货币市场

周三，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	DR1Y
加权利率（%）	1.9230	2.0086	2.1213	2.3707	2.3000	2.3801	2.5000	2.8500
涨跌幅（BP）	36.50	4.49	14.20	15.29	6.55	6.79	0.00	10.00

交易品种	0/N	1W	2W	1M	3M	6M	9M	1Y
加权利率（%）	1.9020	1.9960	2.0530	2.2000	2.3790	2.4950	2.5830	2.6240
涨跌幅（BP）	32.60	-1.10	1.60	0.00	0.60	0.20	0.00	0.10

【公开市场】中国央行今日进行 4990 亿元一年期 MLF 操作，利率持稳于 2.75%。今日有 3000 亿元 MLF 到期，实现超额续做 1990 亿元。此外，中国央行今日进行 2030 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率为 2.00%，与此前持平。今日有 6410 亿元逆回购到期，当日净回笼 4380 亿元。

今日早盘资金面均衡，国股大行有部分融出。隔夜押利率加权至加权+15bps 融出，押存单信用加权+20bps 不低于 1.80%至 2.05%融出；7 天押利率 1.95%-2.20%融出，押存单信用 2.10%-2.40%融出；14 天押利率 1.95%至加权融出，押存单信用 2.60%-2.75%融出；21 天押存单信用 2.55%-2.60%融出；1M 押存单信用 2.45%-2.50%融出；央行 mlf&omo 操作后，资金未见明显宽松态势，午后资金面逐步均衡宽松，隔夜融出较上午增多，三点后有银行减点融出隔夜，资金面维持均衡宽松态势收盘。

今日全天的资金面情绪指数：50-52-52-44

存单市场

截至下午 5 点 30 分，2 月 15 日有 200 只同业存单发行，实际发行量 1906.3 亿，2 月 16 日将有 165 只存单计划发行，计划发行量为 1308.8 亿。

今日一级存单各期限到期日为工作日，其中 1Y 期限到期日为春节调休上班，今天上午城商行需求相对活跃，下午国股大行提价后，需求变好。具体来看，1M 国股询在 2.15%，AAA 城农商询在 2.20%-2.25%，个别城商行在 2.25%位置募得一定成交量；3M 国股大行询在 2.35%-2.42%，AAA 城农商询在 2.42%-2.46%，部分城商行在 2.45%-2.46%位置获得较好需求；6M 国股大行询在 2.49%-2.52%，下午大行在提价 2.52%后需求旺盛，另有股份制在 2.52%位置募得少量需求，AAA 城农商询在 2.52%-2.58%，个别城商行 2.55%位置有少量成交，部分城商行在 2.56%-2.58%位置需求较好提前募满；9M 国股大行询在 2.53%-2.60%，股份制临近中午提价 2.60%后获得较好需求，随后大量募满，大行下午在提价 2.58%后也获得一定成交，AAA 城农商询在 2.63%-2.68%，部分城农商在 2.65%-2.68%位置交投活跃；1Y（春节调休）国股大行询在 2.58%-2.63%，AAA 城农商询在 2.65%-2.72%，城商行在 2.70%位置募得少量需求。(Bella Wang)

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	2.42	2.52	2.59	2.64
今日询价最高利率（%）	2.15	2.42	2.52	2.60	2.63
涨跌幅（BP）	0	0	0	1	-1

二级存单交易方面： 今日成交收益率较昨日 6m 上行 1.5bp，9m 上行 0.5bp，1y 上行 1-2bp。

具体来看：一季度到期，主要买盘为农商行，基金为卖出主力，其中 2 月到期，国股大行成交在 2.05%-2.15%；AAA 大城农商少量成交在 2.10%-2.20%；3 月到期，国股大行成交在 2.20%-2.25%，AAA 大城农商少量成交在 2.29%-2.30%。二季度到期，主要买盘为银行理财，其中 4 月到期，国股大行成交在 2.40%-2.41%，AAA 大城农商成交较少；5-6 月到期，国股大行成交在 2.41%，AAA 大城农商亦成交寥寥。三季度到期，主要买盘为银行理财，基金卖出占比最大，具体 7-9 月到期，国股大行成交在 2.51%-2.52%，AAA 大城农商成交在 2.54%-2.55%。四季度到期，主要买盘为城农商和银行理财，基金为主要卖出方，具体来看 10-12 月到期，国股大行成交在 2.595%-2.60%，AAA 大城农商少量成交在 2.64%。明年 1-2 月到期，国股大行成交在 2.63%-2.65%，AAA 大城农商成交在 2.66%-2.67%。(Scott Zhang)

附：NCD 二级成交收益率

	评级	1M	3M	6M	9M	1Y
绝对收益率（%）	AAA（国股）	2.25	2.42	2.52	2.5975	2.65
	AAA（非国股）	2.30	2.45	2.55	2.64	2.67
与昨日收益变动对照（BP）	AAA（国股）	0	0.5	1.5	0.5	1
	AAA（非国股）	2	1	1	2	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整体延续偏紧，成交集中在 O/N-2W 短期限，1S 以上中长期限供需不平衡，成交寥寥。具体来看：O/N 市场买盘报在 4.55%-4.58%，成交集中在 4.56%-4.57%，少量成交在 4.58%；1W 市场买盘报价在 4.58%-4.65%，成交在 4.60%-4.65%；2W 市场买盘报在 4.65%-4.68%，部分成交在 4.68%；1S 市场买盘报价在 4.65%-4.70%，成交寥寥；2S 市场少量买盘报在 4.90%、3S 市场少量买盘在 4.90%-5.00%，均无成交；6S 市场少量买盘报在 5.05%-5.10%附近，暂无成交；9S 市场双边报价寥寥；1Y 期限融出意向报 5.25%附近，买盘稀缺。

境内美金回购市场：今日境内美金回购市场流动性较紧，部分交投在 O/N 期限，成交在 4.56%。

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偏紧，成交集中在 1S 内短期限，3S 和 1Y 期限有部分成交，其他期限交投清淡。具体来看：O/N 市场买盘报在 4.55%-4.58%，成交集中在 4.56%-4.57%；1W 市场买盘报在 4.56%-4.62%，部分成交在 4.60%-4.62%；2W 市场买盘在 4.61%-4.68%，部分成交在 4.68%；1S 市场买盘报 4.68%-4.78%，成交上行至 4.70%-4.75%附近；2S 市场少量买盘报在 4.83%-4.86%，暂无成交；3S 市场买盘报在 4.95%-5.00%，少量成交在 5.00%；长期限市场，6S 少量买盘报在 5.15%、9S 买盘双边报价寥寥、1Y 买盘报价上行至 5.20%-5.24%，区间内有成交。(Allen Huang)

境内外币拆借市场美元收盘价格

USD	Bid	Ask
O/N	4.55	4.57
1W	4.58	4.65
1M	4.65	4.70
3M	4.95	5.05
6M	5.10	5.20
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	4.58	4.70	4.95	5.10	5.18
GBP	3.80	3.85	4.10	4.15	4.23
EUR	2.38	2.45	2.85	3.04	3.09
AUD	3.23	3.33	3.67	3.82	4.12
YEN	-0.20	-0.15	-0.17	-0.20	-0.28
CNH	2.35	2.25	2.65	2.65	2.95
HKD	1.15	1.95	3.35	4.00	4.60

同业存放和非银存款参考报价

2023/02/15 存放市场各期限双边价格

期限	融出	融入
1w	2.55 ~ 2.35	1.95 ~ 1.75
2w	2.65 ~ 2.4	2.15 ~ 1.9
1m	2.95 ~ 2.65	2.15 ~ 1.95
3m	2.73 ~ 2.55	2.38 ~ 2.3
6m	2.92 ~ 2.7	2.55 ~ 2.25
1y	3.01 ~ 2.8	2.7 ~ 2.5

2023/02/15 美金存放市场各期限双边价格

期限	融出	融入
1w	4.85 ~ 4.6	4.55 ~ L-10
2w	4.95 ~ 4.75	4.55 ~ L-10
1m	5.05 ~ 4.85	L+10 ~ L-10
3m	5.25 ~ 5.05	L+10 ~ 4.85
6m	5.45 ~ 5.1	L+0 ~ L-15
1y	5.75 ~ 5.4	L+20 ~ L-10

2023/02/15 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	/	/

2023/02/15 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/ Bella Wang, Scott Zhang, 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报及更多资讯



免责声明:

以上所述及附加的所有信息（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