



【2023-02-01】

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	DR6M	
加权利率（%）	2.1002	2.0370	1.9484	1.9788	1.9309	2.2870	2.5577	
涨跌幅（BP）	7.46	-11.49	-23.11	-17.02	-39.91	2.36	-	
期限	O/N	1W	2W	1M	3M	6M	9M	1Y
Shibor（%）	2.1190	2.0450	2.0710	2.2050	2.3620	2.4690	2.5340	2.5810
涨跌幅（BP）	13.10	-7.60	-4.70	-2.20	-0.20	0.30	0.20	0.10

【公开市场】央行公开市场开展 1550 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率 2.0%。今日 4470 亿元逆回购到期。

今日早盘资金面均衡，股份制大行有部分融出。隔夜融出较少押存单加权+20bps 不低于 1.80%，押信用 1.70%至 2.20%融出；7 天押利率 2.00%-2.10%融出，押存单信用 2.10%至 2.40%融出，14 天押利率 2.20%融出，押存单信用 2.30%-2.80%融出，1M 押利率 1.80%融出，押存单信用 2.40%-2.50%融出；随后资金面逐步宽松，午盘隔夜供给较上午增多，隔夜押利率加权减点融出，7 天融出价格较上午变动不大，资金面整体维持均衡宽松态势收盘。（Bella Wang）

存单市场

截至下午 5 点 30 分，2 月 1 日有 114 只同业存单发行，实际发行量 941.8 亿，2 月 2 日将有 149 只存单计划发行，计划发行量为 1957.7 亿。

一级存单方面，今日一级存单除 3M 和 1Y 到期日为休息日，其余到期日均为工作日，今天全天交投火爆，各期限均有成交。具体来看，1M 国股询在 1.90%-2.15%，AAA 城农商询在 2.15%-2.23%，大城商在提价 2.22%位置获得大量需求，个别城商行在 2.23%位置有一定交投；3M（休一）国股大行询在 2.35%-2.36%，AAA 城农商询在 2.30%-2.47%，部分城商行在 2.45%位置有少量成交；6M 国股大行询在 2.47%-2.55%，AAA 城农商询在 2.50%-2.60%，部分城商行在 2.58%位置供不应求，提前募满，大城商行在 2.54%位置有一定成交；9M 国股大行询在 2.55%-2.60%，下午国股大行提价至 2.60%后需求旺盛，火速募满，AAA 城农商询在 2.60%-2.65%，大型城农商在 2.62%-2.63%位置获得一定需求；1Y（休一）国股大行询在 2.55%-2.60%，AAA 城农商询在 2.60%-2.70%，个别城商行在 2.70%位置有少量成交。（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（%）	2.10	2.38	2.48	2.56	2.58
今日询价最高利率（%）	2.15	2.36	2.50	2.60	2.58
涨跌幅（BP）	5	-2	2	4	0

二级存单交易方面：上午资金面较紧，月内到期成交收益率先下后上，午后长端期限伴随一级市场发行提价后，三季度到期成交收益率呈上行趋势。。

具体来看：一季度到期，农商配置活跃；其中 2 月到期，国股大行成交 1.90%-2.05%；大城农商成交 1.90%-2.10%；3 月到期，国股大行成交 2.12%-2.19%，大城农商 2.18%-2.21%少量成交。二季度到期，银行交投活跃；其中 4 月到期，国股大行成交 2.34%-2.355%，大城农商 2.40%成交寥寥；5-6 月到期，国股大行成交 2.34%-2.40%，大城农商 2.43%零星成交。三季度到期，银行和基金交投活跃，下午成交收益率上行；其中 7 月到期，国股大行成交 2.47%-2.485%，大城农商 2.50%-2.54%少量成交；8-9 月到期，国股大行成交 2.485%-2.52%，大城农商 2.525%-2.57%

成交较少。四季度到期，一级市场大行股份制 9M 发行至 2.60%，二级市场情绪较弱；其中 10 月到期，国股大行成交 2.54%-2.59%，大城农商 2.60%-2.61%零星成交；11 月-12 月到期，国股大行 2.56%-2.58%少量成交，大城农商 2.59%成交寥寥。明年 1 月到期，二级市场国股大行 2.565%-2.575%少量成交，大城农商无成交。（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	2.37	2.51	2.59	2.60
	AAA (非国股)	2.20	2.43	2.57	2.62	2.67
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA (国股)	0	0	1	3	2
	AAA (非国股)	0	3	2	2	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偏松，交投集中在 1S 内期限，3S 以上中期限有部分卖盘，买盘寥寥。具体来看：O/N 市场买盘报在 4.25%-4.31%，成交集中在 4.29%-4.31%；1W 市场买盘报价在 4.54%-4.67%，成交在 4.55%-4.67%；2W 市场报价 4.58%-4.66%，部分成交在 4.65%-4.66%；1S 市场买盘报价在 4.58%-4.65%，卖盘价格在 4.65%-4.70%，部分成交在 4.65%；2S 市场双边交投清淡；3S 市场部分卖盘报 5.03%-5.10%，买盘寥寥；6S-1Y 中期限有融出意向报 5.15%附近，暂无成交。

境内美金回购市场：今日境内美金回购市场流动性均衡，交投在 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 O/N-2W 短期限，3S 和 6S 期限有部分成交。具体来看：O/N 市场买盘报在 4.29%-4.30%，区间内有成交；1W 市场买盘报在 4.53%-4.61%，区间内有成交；2W 市场买盘在 4.55%-4.65%，成交在 4.60%-4.65%；1S 市场买盘报 4.60%-4.70%、2S 市场买盘报在 4.80%-4.85%，成交稀缺；3S 市场部分交投在 4.97%-4.98%；长期限市场，6S 买盘报 5.06%-5.15%，部分成交在 5.12%-5.15%，9S-1Y 双边交投清淡，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	4.50	4.60
1M	4.60	4.70
3M	4.95	5.00
6M	5.00	5.10
1Y	5.15	5.25

附：境外各币种全期限拆借价格

币种	1W	1S	3S	6S	1Y
USD	4.55	4.65	4.98	5.13	5.18
GBP	3.70	3.80	4.16	4.33	4.41
EUR	2.01	2.33	2.81	3.09	3.27
AUD	3.00	3.20	3.62	3.82	4.03
YEN	-0.21	-0.19	-0.24	-0.01	-0.10
CNH	2.35	2.45	2.75	2.85	3.05
HKD	2.15	2.45	3.50	3.90	4.35

同业存放和非银存款参考报价

2023/02/01 存放市场各期限双边价格

期限	融出	融入
1w	2.55 ~ 2.35	1.7~ 1.6
2w	2.65 ~ 2.4	2.0 ~ 1.8
1m	2.95 ~ 2.65	2.1 ~ 1.9
3m	2.73 ~ 2.65	2.45 ~ 2.25
6m	2.92 ~ 2.7	2.52 ~ 1.9
1y	3.01 ~ 2.8	2.68 ~ 2.2

2023/02/01 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

2023/02/01 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	/	/

2023/02/01 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 / Bella Wang, 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