



【2023-02-14】

人民币回购及NCD  
货币市场

周二，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（%） | 1.5580 | 1.9637 | 1.9793 | 2.2178 | 2.2345 | 2.3122 | 2.5100 | 2.7510 |
| 涨跌幅（BP） | 14.95  | 6.43   | 2.05   | 1.40   | -2.95  | -3.59  | 250.00 | 275.00 |

| 期限        | O/N    | 1W     | 2W     | 1M     | 3M     | 6M     | 9M     | 1Y     |
|-----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Shibor（%） | 1.5760 | 2.0070 | 2.0370 | 2.2000 | 2.3730 | 2.4930 | 2.5830 | 2.6230 |
| 涨跌幅（BP）   | 16.40  | 8.40   | 5.50   | 0.10   | 0.20   | 0.30   | 0.20   | 0.20   |

【公开市场】央行公开市场开展 910 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率 2.0%。今日 3930 亿元逆回购到期。

今日早盘资金面均衡偏松，国股大行有融出。隔夜融出充裕，押利率加权融出，押存单信用加权+10bps 至+30bps 或不低于 1.80%至 1.95%融出；7 天押利率加权不低于 2.10%融出，押存单信用 2.10%至 2.30%融出；14 天非银押存单信用 2.35%至 2.40%融出，21 天 2.55%融出，1M2.50%至 2.55%融出，21 天至 1M 成交寥寥；午后资金面延续均衡偏松态势，价格较上午变化不大。隔夜非银+20 或 1.80%融出，7 天 2.10%至 2.20%融出。临近尾盘有减点隔夜融出，资金面整体均衡偏松至收盘。

今日全天的资金面情绪指数：46-48-48-44

存单市场

截至下午 5 点 30 分，2 月 14 日有 161 只同业存单发行，实际发行量 882.7 亿，2 月 15 日将有 205 只存单计划发行，计划发行量为 2148.6 亿。

今日一级存单各期限均为工作日到期，上午整体情绪较弱，下午提价后交投情绪转好。具体来看，1M 国股询在 2.00%-2.15%，AAA 大城商成交在 2.25%；3M 部分国股在 2.42%位置需求较好，AAA 大城农商成交在 2.44%-2.45%，其他 AAA 城商在 2.49%-2.50%募集较好；6M 大行在 2.51%、部分国股在 2.52%募满，AAA 大城农商在 2.55%有少量需求，其他城农商在 2.57%-2.60%均有成交；9M 部分国股在 2.59%位置有部分需求，AAA 城农商在 2.65%-2.70%有成交；1Y 大行国股在 2.64%位置交投活跃，部分大行在 2.63%也有成交，AAA 部分城商在 2.70%-2.73%成交。(Coco Gao)

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 | 2.40 | 2.51 | 2.58 | 2.60 |
| 今日询价最高利率（%） | 2.15 | 2.42 | 2.52 | 2.59 | 2.64 |
| 涨跌幅（BP）     | 15   | 2    | 1    | 1    | 4    |

二级存单交易方面：今日上午收益率较昨日变动不大，下午临近尾盘 1y 存单收益率有所上行。

具体来看：一季度到期，主要买盘为农商行，其中 2 月到期，国股大行成交在 2.08%-2.11%；AAA 大城农商少量成交在 2.15%；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 2.25%。二季度到期，主要买盘为银行理财，基金多为卖出方，其中 4 月到期，国股大行成交在 2.39%-2.41%，AAA 大城农商少量成交在 2.43%；5-6 月到期，国股大行成交在 2.40%-2.415%，AAA 大城农商成交寥寥。三季度到期，主要买盘为银行理财，基金卖出占比较高，具体 7-9 月到期，国股大行成交在 2.50%-2.51%，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，基金则卖出较多，具体来看 10-12 月到期，国股大行成交在 2.585%-2.595%，AAA 大城农商成交在 2.62%-2.63%。明年 1-2 月到期，国股大行成交在 2.60%-2.64%，AAA 大城农商成交在 2.65%-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<br>(国股)  | 2.25 | 2.415 | 2.505 | 2.5925 | 2.64 |
|               | AAA<br>(非国股) | 2.28 | 2.44  | 2.54  | 2.62   | 2.67 |
| 与昨日收益变动对照（BP） | AAA<br>(国股)  | 0    | 0.5   | 0.5   | 0.25   | 3    |
|               | AAA<br>(非国股) | -2   | 1     | 0     | 1      | -0.5 |

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偏紧，成交集中在 O/N-2W 短期限，1S 和 3S 期限有少量交投，6S 以上长期限成交寥寥。具体来看：O/N 市场买盘报在 4.55%-4.57%，区间内有成交；1W 市场买盘报价在 4.58%-4.65%，成交在 4.58%-4.63%；2W 市场买盘报在 4.60%-4.63%，成交在 4.62%-4.63%；1S 市场买盘报价在 4.65%-4.70%，少量成交在 4.68%；2S 市场买盘报在 4.90%，成交稀缺；3S 市场少量买盘在 4.95%-5.00%，少量成交在 5.00%；6S 和 9S 市场双边报价仍稀缺；1Y 期限融出意向报 5.20%附近，仍无成交。

**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 O/N-2W 短期限，6S 和 1Y 期限有少量卖盘，其他期限暂无成交。具体来看：O/N 市场买盘报在 4.55%-4.59%，成交集中在 4.55%-4.58%；1W 市场买盘报在 4.56%-4.62%，部分成交在 4.58%-4.62%；2W 市场买盘在 4.61%-4.68%，区间内有成交；1S 市场买盘报 4.65%-4.70%，少量成交在 4.68%；2S 市场少量买盘报在 4.82%-4.83%、3S 市场少量买盘报在 4.95%，均无成交；长期限市场，6S 买盘报在 5.10%-5.20%，卖盘报 5.30%；9S 少量买盘报在 5.10%-5.20%，成交寥寥；1Y 部分买盘报在 5.12%-5.22%，鲜有成交。(Allen Huang)

境内外币拆借市场美元收盘价格

| USD | Bid  | Ask  |
|-----|------|------|
| O/N | 4.54 | 4.56 |
| 1W  | 4.58 | 4.65 |
| 1M  | 4.65 | 4.70 |
| 3M  | 4.95 | 5.05 |
| 6M  | 5.10 | 5.20 |
| 1Y  | 5.20 | 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  | 4.68  | 4.95  | 5.10  | 5.20  |
| GBP | 3.81  | 3.88  | 4.13  | 4.17  | 4.22  |
| EUR | 2.36  | 2.45  | 2.83  | 3.03  | 3.10  |
| AUD | 3.20  | 3.31  | 3.68  | 3.84  | 4.09  |
| YEN | -0.22 | -0.18 | -0.16 | -0.21 | -0.30 |
| CNH | 2.25  | 2.35  | 2.55  | 2.65  | 2.95  |
| HKD | 1.05  | 1.95  | 3.35  | 4.00  | 4.60  |



同业存放和非银存款参考报价

2023/02/14 存放市场各期限双边价格

| 期限 | 融出          | 融入          |
|----|-------------|-------------|
| 1w | 2.55 ~ 2.35 | 1.95 ~ 1.7  |
| 2w | 2.65 ~ 2.4  | 1.95 ~ 1.8  |
| 1m | 2.95 ~ 2.65 | 2.25 ~ 1.95 |
| 3m | 3.03 ~ 2.85 | 2.8 ~ 2.3   |
| 6m | 2.92 ~ 2.7  | 2.55 ~ 2.25 |
| 1y | 3.01 ~ 2.8  | 2.7 ~ 2.4   |

2023/02/14 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 ~ L-15 |
| 6m | 5.45 ~ 5.1  | L+0 ~ L-15  |
| 1y | 5.75 ~ 5.4  | L+20 ~ L-10 |

2023/02/14 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   | /           | /           |

2023/02/14 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/ Coco Gao, 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评及更多资讯



免责声明：

以上所提及附加的所有信息（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、时效性或准确性等需求，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