



【2023-01-31】

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	DR3M	DR4M
加权利率（%）	2.0256	2.1519	2.1795	2.1490	2.3300	2.2634	2.5000	2.5925
涨跌幅（BP）	59.50	8.53	14.29	7.00	233.00	3.25	-35.00	-0.55

期限	O/N	1W	2W	1M	3M	6M	9M	1Y
Shibor（%）	1.9880	2.1210	2.1180	2.2270	2.3640	2.4660	2.5320	2.5800
涨跌幅（BP）	57.70	7.10	14.70	-1.30	-0.10	-	0.10	0.20

【公开市场】央行公告称，为维护月末流动性平稳，1月31日以利率招标方式开展了4710亿元7天期逆回购操作，中标利率2.0%。今日3010亿元逆回购到期，当日净投放1700亿元。

今日为本月最后一个交易日，全天资金面偏紧，尾盘转为均衡偏松。早盘资金面偏紧，非隔夜期限股份大行有部分融出。隔夜银行融出较少，非银押利率存单信用3.00%-3.50%融出。2天押利率按7天加权或不低于2.30%融出。7天押利率2.30%、押存单信用2.30%至2.50%融出。14天押利率2.30%融出，押存单信用2.30%至2.40%融出。21天-1M融出报价较少，21天押存单2.45%融出，1M押存单2.50%融出，成交寥寥。整体维持均衡偏紧态势至午间收盘。午后资金面延续均衡偏紧态势，隔夜价格整体变化不大。临近尾盘资金转松，隔夜押利率有加权融出，维持均衡偏松态势至收盘。（Coco Gao）

今日全天的资金面情绪指数：65-60-56-45

存单市场

截至下午5点30分，1月31日有122只同业存单发行，实际发行量284亿，2月1日将有120只存单计划发行，计划发行量为1147.8亿。

一级存单方面，今日为3M为休息日到期，其余期限为工作日到期，受上午资金面较紧影响，买盘情绪较弱，资金面转松后9m部分大行国股交投较好。具体来看，1M国股最高询在2.10%，AAA个别城商行成交在2.20%；3M（休二）大行国股最高询在2.38%，需求寥寥，AAA城农商行询在2.30%至2.45%；6M大行国股最高询在2.48%，非传统股份制在2.52%有部分成交，AAA大城商行成交在2.52%；9M部分大行国股在2.56%位置需求火热、募集大量，非传统股份制在2.60%位置募集较好，AAA大城商行在2.60%位置成交；1Y部分大行国股在2.58%位置有部分募集，AAA部分城农商行成交在2.70%-2.73%。（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（%）	1.90	2.38	2.46	2.55	2.58
今日询价最高利率（%）	2.10	2.38	2.48	2.56	2.58
涨跌幅（BP）	20	0	2	1	0

二级存单交易方面：受月末资金面影响，2、3月到期，t+0和t+1交割成交收益率区间较大，二季度到期成交收益率较昨日稍有下行。

具体来看：一季度基金和农商交投较为活跃；2月到期，t+0交割国股大行成交2.05%-2.20%，t+1交割国股大行成交1.90%-2.05%；大城农商成交1.98%-2.15%；3月到期，国股大行成交2.10%-2.20%，大城农商2.18%-2.22%少量成交。二季度到期，午盘后理财交投活跃，4月到期，国股大行成交2.33%-2.36%，5-6月到期，国股大行成交2.35%-2.40%，大城农商2.37%-2.40%少量成交；三季度到期，买盘以银行为主；7月到期，国股大行成交2.48%-2.50%，大城农商成交2.52%-2.53%少量成交；8-9月到期，国股大行成交2.49%-2.52%，大城农商2.50%-2.56%成交较少。四季度到期，买盘以银行和券商为主；10月到期，国股大行成交2.54%-2.56%，大城农商少量成交2.60%-2.61%；午盘后一级市场9M发行至2.56%，11月-12月到期，交投情绪较弱，国股大行2.56%-2.58%少量成交，大城农商2.58%成交寥寥。明年1月到期，一级市场1Y午盘后发行至2.58%，二级市场国股大行2.57%-2.58%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	2.50	2.56	2.58
	AAA（非国股）	2.20	2.40	2.55	2.60	2.62
与昨日收益变动对照（BP）	AAA（国股）	0	-1	0	0	0
	AAA（非国股）	0	-3	2	1	-1

外币拆借市场

境内美金拆借市场：今日是本月最后一个交易日，境内美金市场流动性整体均衡偏紧，交投集中在O/N期限，1W和1S期限有少量成交，更长期限交投寥寥。具体来看：O/N市场买盘报在4.28%-4.33%，区间内有成交；1W市场买盘报价在4.45%-4.55%，少量成交在4.50%；2W市场报价稀缺，成交寥寥；1S市场少量报价在4.50%-4.75%，成交在4.70%-4.75%内；2S和3S市场双边交投清淡；6S-1Y中长期限有融出意向报5.20%-5.25%附近，买盘稀缺。

境内美金回购市场：今日是本月最后一个交易日，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：今日是本月最后一个交易日，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：今日是本月最后一个交易日，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 5S 期限有部分成交。具体来看：O/N 市场买盘报在 4.28%-4.30%，区间内有成交；1W 附近市场买盘报在 4.35%-4.60%，成交在 4.50%-4.60%；2W 市场买盘在 4.40%-4.67%，区间内有成交；1S 市场买盘报 4.65%-4.70%、2S 市场买盘报在 4.75%-4.85%，成交寥寥；3S 市场部分交投在 4.98%-5.00%；5S 市场少量成交在 5.10%；长期限市场，6S-1Y 少量买盘报 5.15%-5.17%，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	4.32
1W	4.50	4.55
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	4.53	4.63	5.05	5.15	5.20
GBP	3.68	3.77	4.20	4.34	4.42
EUR	1.90	2.27	2.81	3.07	3.27
AUD	2.93	3.16	3.65	3.79	4.01
YEN	-0.40	-0.27	0.27	-0.03	-0.05
CNH	2.65	2.65	2.75	2.85	3.05
HKD	2.00	2.55	3.50	3.90	4.35

同业存放和非银存款参考报价

2022/01/31 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	2.05 ~ 1.95
1m	2.95 ~ 2.65	2.15 ~ 1.9
3m	2.73 ~ 2.65	2.45 ~ 2.23
6m	2.92 ~ 2.7	2.55 ~ 1.9
1y	3.01 ~ 2.75	2.6 ~ 2.2

2022/01/31 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

2022/01/31 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	/	/

2022/01/31 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

文 / Coco Gao, 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报及更多资讯



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