



【2023-02-13】

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	DR1M	DR2M
加权利率（%）	1.4085	1.8994	1.9588	2.2038	2.264	2.3481
涨跌幅（BP）	-39.41	-4.11	-6.03	-17.78	-	3.81

期限	O/N	1W	2W	1M	3M	6M	9M	1Y
Shibor (%)	1.412	1.923	1.982	2.199	2.371	2.49	2.581	2.621
涨跌(BP)	-45.3	-3.8	-24.4	0.1	0	0.3	0.2	0

【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 460 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率 2.0%。今日 1500 亿元逆回购到期。

今日早盘资金面均衡偏宽松，国股大行有部分融出。隔夜融出充裕，押利率加权融出，押存单信用加权至加权+30bps 或定价 1.75%-1.80%融出；7 天押利率加权至 2.00%融出，押存单信用 2.10%至 2.30%融出；14 天非银押存单信用 2.30%融出，21 天 2.50%至 2.55%融出，1M2.48%-2.55%融出，21 天至 1M 成交寥寥；中午过后资金面维持宽松态势，直至收盘，全天资金面偏松。

今日全天的资金面情绪指数：49-49-50-45

存单市场

截至下午 5 点 30 分，2 月 13 日有 118 只同业存单发行，实际发行量 1280.2 亿，2 月 14 日将有 172 只存单计划发行，计划发行量为 1082.2 亿。

今日一级存单发行除 1Y 休一外，其余期限均为工作日到期，整体稍清淡，3M 相对活跃。具体来看，1M 国股询在 2.00%，AAA 城农商询在 2.25%-2.28%，大城商在 2.25%募到部分需求；3M 国股大行询在 2.35%-2.40%，下午提价 2.40%后募集到量，AAA 城农商询在 2.38%-2.50%，好资质城商行 2.45%募集较好，起量较迅速；6M 国股大行询在 2.45%-2.51%，大行 2.50%、股份制 2.51%有一定量成交，AAA 城农商询在 2.52%-2.60%；9M 国股大行询在 2.53%-2.60%，AAA 城农商询在 2.62%-2.70%；1Y（休一）国股大行询在 2.60%，AAA 城农商询在 2.65%-2.75%。(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（%）	2.00	2.40	2.50	2.59	2.60
今日询价最高利率（%）	2.00	2.40	2.51	2.58	2.60
涨跌幅（BP）	0	0	1	-1	0

二级存单交易方面：除 3m 内略有上行外，各期限成交收益率较上周五变动不大。

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 1.90%-2.12%；AAA 大城农商成交在 2.00%-2.18%；3 月到期，国股大行成交在 2.20%-2.23%，AAA 大城农商少量成交在 2.22%-2.28%。二季度到期，主要买盘为基金及银行理财，其中 4 月到期，国股大行成交在 2.38%-2.40%，AAA 大城农商成交在 2.42%-2.43%；5-6 月到期，国股大行成交在 2.385%-2.40%，AAA 大城农商成交在 2.42%。三季度到期，主要买盘为银行理财，券商及基金更倾向于卖出，具体 7-9 月到期，国股大行成交在 2.48%-2.515%，AAA 大城农商成交在 2.50%-2.58%。四季度到期，主要买盘为银行理财，银行则卖出较多，具体来看 10-12 月到期，国股大行成交在 2.57%-2.60%，AAA 大城农商成交在 2.61%附近。明年 1-2 月到期，国股大行成交在 2.60%-2.62%，AAA 大城农商成交在 2.66%-2.675%。(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	2.41	2.5	2.59	2.61
	AAA（非国股）	2.30	2.43	2.54	2.61	2.675
与昨日收益变动对照（BP）	AAA（国股）	10	2	0	0	-1
	AAA（非国股）	10	1	2	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，交投集中在短期限，1S 和 3S 期限有少量成交，6S 以上长期限交投清淡。具体来看：O/N 市场买盘报在 4.55%-4.56%，区间内有成交；1W 市场买盘报价在 4.57%-4.66%，区间内均有成交；2W 市场买盘报在 4.60%-4.65%，部分成交在 4.62%；1S 市场买盘报价在 4.65%-4.71%，区间内有部分成交；2S 市场买盘报在 4.90%，部分卖盘在 4.95%；3S 市场买盘在 4.90%-4.98%，少量成交在 4.95%；6S 和 9S 市场双边报价寥寥；1Y 长期限融出意向报 5.20%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收紧，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，O/N-2W 短期限有部分成交，3S 和 6S 期限有少量成交，其他期限暂无成交。具体来看：O/N 市场买盘报在 4.55%-4.56%，成交集中在 4.55%-4.56%；1W 市场买盘报在 4.55%-4.57%，部分成交在 4.57%；2W 市场部分买盘在 4.60%-4.63%，少量成交在 4.61%；1S 市场少量买盘报 4.68%-4.72%、2S 市场少量买盘报在 4.80%-4.85%，成交寥寥；3S 市场买盘在 4.93%-4.94%，区间内有少量成交；长期限市场，6S 部分买盘报在 5.12%-5.20%，成交在 5.20%；9S 少量买盘报在 5.10%，成交寥寥；1Y 部分买盘报在 5.12%-5.20%，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	5.00
6M	5.05	5.10
1Y	5.15	5.20

附：境外各币种全期限拆借价格

币种	1W	1S	3S	6S	1Y
USD	4.56	4.65	4.95	5.07	5.15
GBP	3.80	3.89	4.13	4.19	4.22
EUR	2.36	2.44	2.82	3.03	3.13
AUD	3.17	3.30	3.66	3.84	4.04
YEN	-0.24	-0.20	-0.16	-0.23	-0.35
CNH	2.25	2.35	2.55	2.65	2.95
HKD	1.15	2.05	3.35	4.00	4.60

同业存放和非银存款参考报价

2023/02/13 存放市场各期限双边价格

期限	融出	融入
1w	2.55 ~ 2.35	2.0 ~ 1.8
2w	2.65 ~ 2.4	2.0 ~ 1.9
1m	2.95 ~ 2.65	2.1 ~ 1.95
3m	2.73 ~ 2.65	2.4 ~ 2.3
6m	2.92 ~ 2.7	2.58 ~ 2.3
1y	3.01 ~ 2.8	2.7 ~ 2.55

2023/02/13 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

2023/02/13 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	/	/

2023/02/13 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/ Susan Gu, Scott Zhang, Allen Huang, Zhanglan Yang

联系人: Rochael Yoo
邮箱: rochoel.yoo@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:

以上所登及附加的所有信息（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素，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