

收盘日评 银行间货币市场

常规报告系列



【2023-02-02】

人民币回购及NCD

货币市场

周四，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	DR1Y
加权利率（%）	1.5943	1.9107	1.8208	1.8320	1.9361	1.9738	2.8500
涨跌幅（BP）	-50.59	-12.63	-12.76	-14.68	0.52	-31.32	-

期限	O/N	1W	2W	1M	3M	6M	9M	1Y
Shibor（%）	1.6350	1.9590	1.9270	2.1900	2.3600	2.4690	2.5420	2.5840
涨跌幅（BP）	-48.40	-8.60	-14.40	-1.50	-0.20	0.00	0.80	0.30

【公开市场】央行公告称，为维护银行体系流动性合理充裕，2月2日以利率招标方式开展了660亿元7天期逆回购操作，中标利率2.0%。Wind数据显示，今日4670亿元逆回购到期，因此当日净回笼4010亿元。

今日资金面由均衡逐渐转松。早盘资金面均衡，大行国股有部分融出。隔夜押利率加权至加权+30bps融出，押存单、信用加权+20bps不低于1.80%至加权+40bps不低于2.20%融出。7天押利率2.05%至2.10%融出，押存单2.10%融出，押信用2.20%至2.30%融出。14天押存单、信用2.35%至2.40%融出。21天-1M融出报价较少。1M押利率2.30融出，成交寥寥。随后资金面逐渐转松，隔夜供给充裕，价格下行。临近午间收盘押国股存单有加权融出，整体维持较宽松态势至午间收盘。午后资金面延续均衡偏松态势，隔夜价格整体变化不大。临近尾盘隔夜供给保持充裕，维持偏松态势至收盘。(Anqi Zhang)

今日全天的资金面情绪指数：51-45-49-45

存单市场

截至下午5点30分，2月2日有142只同业存单发行，实际发行量1785.7亿，2月3日将有176只存单计划发行，计划发行量2126.2亿。

一级存单方面，今日为3M为劳动假期调休上班，6M为休息日到期，其余期限为工作日到期，整体交投活跃，其中9M国股大行交投热烈。具体来看，1M国股询在2.00%至2.10%，AAA城农商行询在2.15%至2.25%，大城商行在2.18%成交，其他城商行在2.20%-2.23%位置募满截单；3M国股询在2.34%至2.36%，个别国股在2.36%位置有少量成交，AAA城农商行询在2.40%至2.50%，大城商行成交在2.42%，其他城商行在2.45%位置需求热烈；6M（休一）国股询在2.45%至2.48%，AAA城农商行询在2.50%至2.62%；9M国股大行在2.60%位置需求火爆，供不应求，AAA城农商行询在2.60%至2.70%，大城商行成交在2.64%，其他城商行在2.65%-2.68%位置提前募满截单；1Y国股大行在2.61%-2.62%位置有一定成交，有非传统股份制在2.68%位置募集部分需求，AAA城农商行询在2.62%至2.76%，部分城商行成交在2.70%-2.73%。(Anqi Zhang)

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	2.36	2.50	2.60	2.58
今日询价最高利率 (%)	2.00	2.36	2.48	2.60	2.62
涨跌幅 (BP)	-15	0	-2	0	4

二级存单交易方面：各期限成交收益率较昨日波动不大，午盘后一级市场 9M-1Y 发行提价后，二级市场长端成交收益率稍有上行。

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 1.95%-2.07%；3 月到期，国股大行成交 2.13%-2.16%，大城农商 2.17%-2.18%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 2.33%-2.36%，大城农商成交寥寥；5-6 月到期，国股大行成交 2.35%-2.39%，大城农商 2.41%-2.42 少量成交。三季度到期，买盘以理财和基金为主交；其中 7 月到期，国股大行成交 2.47%-2.495%，大城农商 2.52%少量成交；8-9 月到期，国股大行成交 2.46%-2.51%，大城农商 2.53%-2.545%成交。四季度到期，上午少量成交，伴随下午一级市场大行 9M 发行至 2.60%，二级市场成交收益率稍有上行；其中 10 月到期，国股大行成交 2.56%-2.595%，大城农商 2.60%-2.62%少量成交；11 月-12 月到期，国股大行 2.57%-2.60%少量成交，大城农商无成交。明年 1 月-2 月到期，二级市场国股大行 2.60 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	2.36	2.50	2.60	2.62
	AAA (非国股)	2.20	2.42	2.54	2.64	2.68
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA (国股)	0	-1	-1	1	2
	AAA (非国股)	0	-1	-3	2	1

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 以上中中长期限有部分卖盘，暂无成交。具体来看：O/N 市场买盘报在 4.52%-4.56%，区间内有成交；1W 市场买盘报价在 4.55%-4.62%，成交在 4.56%-4.62%；2W 市场报价 4.58%-4.67%，部分成交在 4.65%-4.67%；1S 市场买盘报价在 4.60%-4.71%，区间内有部分成交；2S 市场少量买盘在 4.85%、3S 市场少量买盘在 4.95%，成交稀缺；6S-1Y 中长期限有融出意向报 5.15%-5.18% 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偏松，交投在 O/N 期限且有成交在 4.55%。

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偏松，交投集中在 O/N-1S 短期限，6S 和 1Y 期限有部分融出，其他期限成交寥寥。具体来看：O/N 市场买盘报在 4.50%-4.55%，成交集中在 4.53%-4.55%；1W 市场买盘报在 4.53%-4.60%，部分成交在 4.55%-4.60%；2W 市场买盘在 4.56%-4.66%，成交在 4.60%-4.66%；3W 市场部分成交在 4.63%-4.65%；1S 市场买盘报 4.60%-4.70%，部分成交在 4.60%；2S 市场买盘报在 4.80%-4.85%、3S 市场买盘报在 4.97%-5.00%，成交稀缺；长期限市场，6S 买盘报 5.10%，部分卖盘在 5.12%-5.18%、9S 双边交投清淡、1Y 市场部分交投在 5.14%。(Allen Huang)

境内外币拆借市场美元收盘价格

USD	Bid	Ask
O/N	4.53	4.57
1W	4.57	4.58
1M	4.65	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	4.66	4.98	5.10	5.18
GBP	3.70	3.80	4.12	4.28	4.39
EUR	2.21	2.40	2.80	3.09	3.32
AUD	3.07	3.23	3.59	3.74	4.01
YEN	-0.24	-0.18	-0.06	-0.05	-0.04
CNH	2.05	2.35	2.65	2.75	3.05
HKD	1.70	2.25	3.35	3.90	4.55



同业存放和非银存款参考报价

2023/02/02 存放市场各期限双边价格

期限	融出	融入
1w	2.55 ~ 2.35	1.8~ 1.7
2w	2.65 ~ 2.4	2.1 ~ 1.9
1m	2.95 ~ 2.65	2.15 ~ 1.95
3m	2.73 ~ 2.65	2.45 ~ 2.25
6m	2.92 ~ 2.7	2.57 ~ 1.9
1y	3.01 ~ 2.8	2.73 ~ 2.2

2023/02/02 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

2023/02/02 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	/	/

2023/02/02 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 / Anqi Zhang, Amanda Li, Allen Huang, Zhanglan Yang

联系人: Rachael Yoo
邮箱: rachael.yoo@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:
以上所提及的所有信息(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