

收盘日评 银行间货币市场

常规报告系列

15th
CFETS-NEX
上海国际货币经纪15周年
CFETS-NEX 15th Anniversary 2007-2022

NEX 上海国际货币经纪
Shanghai CFETS-NEX International Money Broking

【2023-02-16】

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：

品种	DR001	DR007	DR014	DR021	DR1M	DR2M
加权利率(%)	2.0410	2.1285	2.2965	2.4004	2.4000	2.3896
涨跌幅(BP)	11.80	11.99	17.52	2.97	10.00	0.95

期限	0/N	1W	2W	1M	3M	6M	9M	1Y
Shibor(%)	2.005	2.095	2.278	2.214	2.383	2.499	2.584	2.626
涨跌(BP)	10.30	9.90	22.50	1.40	0.40	0.40	0.10	0.20

【公开市场操作】央行公告称，为维护银行体系流动性合理充裕，2月16日以利率招标方式开展了4870亿元7天期逆回购操作，中标利率2.0%。Wind数据显示，今日4530亿元逆回购到期，因此当日净投放340亿元。

今日资金面整体偏紧，隔夜供给较少。早盘资金面均衡偏紧，大行国股融出较少。隔夜供给较紧张，押利率加权+20bps融出，押存单、信用加权+30bps不低于2.00%至加权+30bps不低于2.25%融出。7天押利率2.10%融出，押存单2.15%至2.25%融出，押信用2.30%至2.35%融出。14天押存单信用2.65%至2.70%融出。21天至1M融出较少，1M押信用2.50%融出，成交寥寥。随后虽然OMO大量投放，资金仍维持均衡偏紧态势，隔夜押存单、信用加权+45bps至加权+50bps融出。整体维持均衡偏紧态势至午间收盘。午后资金面延续偏紧态势，隔夜融出较少，价格进一步上行至押利率、存单2.65%至2.70%融出。随后隔夜价格逐步上升至3.50%融出。临近尾盘仍有较多需求，隔夜资金供不应求。整体维持紧张态势至收盘。今日全天的资金面指数：55-56-61-63

存单市场

截至下午5点30分，2月16日有156只同业存单发行，实际发行量1143.5亿，2月17日将有121只存单计划发行，计划发行量1100亿。

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。
(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	2.42	2.52	2.60	2.63
今日询价最高利率(%)	2.15	2.35	2.49	2.60	2.66
涨跌幅(BP)	0	-7	-3	0	3

二级存单交易方面：今日成交收益率较昨日1Y上行约1bp。

具体来看：一季度到期，主要买盘为农商行，基金为卖出主力，其中2月到期，国股大行成交在2.15%-2.20%；AAA大城农商少量成交在2.20%附近；3月到期，国股大行成交在2.25%-2.27%，AAA大城农商少量成交在2.29%-2.30%。二季度到期，主要买盘为银行理财，其中4月到期，国股大行成交在2.38%-2.41%，AAA大城农商成交较少；5-6月到期，国股大行成交在2.40%-2.42%，AAA大城农商亦成交寥寥。三季度到期，主要买盘为基金和银行理财，具体7-9月到期，国股大行成交在2.50%-2.52%，AAA大城农商成交在2.54%-2.55%。四季度到期，主要买盘为

基金和银行理财，券商为主要卖出方，具体来看 10-12 月到期，国股大行成交在 2.58%-2.60%，AAA 大城农商少量成交在 2.62%。明年 1-2 月到期，国股大行成交在 2.63%-2.65%，尾盘在 2.655%有所成交，AAA 大城农商成交在 2.66%-2.67%。(Azure Wang)

附：NCD 二级成交收益率

	评级	1M	3M	6M	9M	1Y
绝对收益率 (%)	AAA (国股)	2.30	2.41	2.52	2.595	2.655
	AAA (非国股)	2.30	2.45	2.55	2.65	2.69
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA (国股)	5	-1	0	-0.25	0.5
	AAA (非国股)	0	0	0	1	2

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延续偏紧，交投仍集中在 O/N-2W 短期限，3S 期限有部分成交，6S 以上期限成交稀缺。具体来看：O/N 市场买盘积极，价格上行至 4.56%-4.60%，区间内均有成交；1W 市场买盘报价上行至 4.63%-4.71%，成交在 4.64%-4.71%；2W 市场买盘报在 4.65%-4.67%，部分成交在 4.66%-4.67%；1S 市场买盘报价在 4.65%-4.70%，成交寥寥；2S 市场少量买盘报在 4.90%，暂无成交；3S 市场买盘在 4.90%-5.00%，少量成交在 5.00%；6S 市场少量需求报在 5.05%-5.10%附近，暂无成交；9S-1Y 市场融入需求稀缺，鲜有成交。

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 4.57%。

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仍偏紧，O/N-1W 短期限有部分成交，6S 和 1Y 长期限有交投，其他期限融出清淡，暂无成交。具体来看：O/N 市场买盘报在 4.56%-4.60%，成交集中在 4.57%-4.60%；1W 市场买盘报在 4.58%-4.64%，部分成交在 4.60%-4.64%；2W 市场买盘在 4.62%-4.70%，成交寥寥；1S 市场买盘报 4.70%-4.78%、2S 市场买盘报在 4.83%-4.87%、3S 市场买盘报在 4.97%-5.03%，均无成交；长期限市场，6S 买盘报在 5.12%-5.28%，成交在 5.25%-5.28%；9S 双边交投寥寥；1Y 买盘报价上行至 5.23%-5.32%，部分成交在 5.30%。(Allen Huang)

境内外币拆借市场美元收盘价格

USD	Bid	Ask
O/N	4.56	4.57
1W	4.60	4.65
1M	4.70	4.75
3M	5.00	5.05
6M	5.10	5.20
1Y	5.25	5.30

附：境外各币种全期限拆借价格

币种	1W	1S	3S	6S	1Y
USD	4.60	4.70	5.00	5.10	5.20
GBP	3.83	3.94	4.16	4.17	4.19
EUR	2.40	2.49	2.90	3.08	3.18
AUD	3.20	3.41	3.68	3.80	4.02
YEN	-0.15	-0.13	-0.13	-0.23	-0.33
CNH	2.35	2.35	2.65	2.65	2.95
HKD	1.15	1.95	3.35	4.00	4.60

同业存放和非银存款参考报价

2023/02/16 存放市场各期限双边价格

期限	融出	融入
1w	2.55 ~ 2.35	2.2 ~ 1.75
2w	2.65 ~ 2.4	2.1 ~ 1.9
1m	2.95 ~ 2.65	2.4 ~ 1.95
3m	2.73 ~ 2.55	2.4 ~ 2.3
6m	2.92 ~ 2.7	2.58 ~ 2.3
1y	3.01 ~ 2.8	2.7 ~ 2.5

2023/02/16 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	4.6 ~ L-10
1m	5.05 ~ 4.85	4.68 ~ L-10
3m	5.25 ~ 5.05	4.9 ~ L-15
6m	5.45 ~ 5.1	L+0 ~ L-15
1y	5.75 ~ 5.4	L+20 ~ L-10

2023/02/16 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	/	/

2023/02/16 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/ Anqi Zhang, Azure Wang, 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:

以上所述及附加的所有信息(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,所有前述和保证均经明确免责声明。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN