

收盘日评 银行间货币市场

常规报告系列



【2023-02-22】

人民币回购及NCD

货币市场

周三，质押式回购存款类机构加权价格如下：

品种	DR001	DR007	DR014	DR021	DR2M	DR6M
加权利率(%)	1.7398	2.1761	2.5332	2.4617	2.5620	2.6000
涨跌幅(BP)	-43.71	2.38	1.60	-3.33	3.20	-

期限	O/N	1W	2W	1M	3M	6M	9M	1Y
Shibor(%)	1.7650	2.1580	2.5150	2.2670	2.4030	2.5110	2.5990	2.6600
涨跌(BP)	-43.00	2.20	6.60	1.40	0.60	0.60	0.40	1.20

【公开市场操作】央行公开市场开展 3000 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率 2.0%。今日 2030 亿元逆回购到期，当日实现净投放 970 亿元。

今日资金面整体均衡偏松，早盘资金面均衡，国股大行有部分融出。隔夜押利率存单加权+20bps-40bps 融出；7 天跨月期限银行融出报价较少，非银押利率存单 2.90%-3.00%融出；14 天押利率存单 2.60%-2.70%融出；21 天融出较少；1M 押存单 2.60%融出。9 点后各期限融出供给增多，隔夜押利率逐步下降至 1.90 %至加权加点融出，7 天融出报价降至押利率 2.65%-2.70%，押存单信用 2.80%融出。午后资金面维持均衡宽松态势，隔夜押利率加权融出，两点后有部分银行隔夜减点融出隔夜，资金面整体维持均衡偏松态势收盘。

今日全天的资金面指数：50-46-42-42

存单市场

截至下午 5 点 30 分，2 月 22 日有 104 只同业存单发行，实际发行量 1713.2 亿，2 月 23 日将有 144 只存单计划发行，计划发行量为 1626.3 亿。

今日一级存单除 1Y 期限外，其余期限均为工作日到期。今日 3M、6M、9M 期限交投火热。具体来看，1M 国股询在 2.10%-2.20%，AAA 城农商询在 2.25%-2.30%。3M 部分股份制和大行提价至 2.49%-2.51%位置后迅速起量，募得大量需求；AAA 城农商询在 2.50%-2.57%，部分机构募集到一些需求。6M 国股大行询在 2.50%-2.57%，AAA 城农商询在 2.55%-2.67%，部分城商行在 2.65%-2.67%位置募得较多需求。9M 国股大行询在 2.55%-2.60%，AAA 城农商询在 2.65%-2.73%，部分城商行在 2.73%位置获得较好募集。1Y（休二）国股大行询在 2.65%-2.70%，AAA 城农商询在 2.65%-2.78%，该期限受到期日影响，需求寥寥。(Bella Wang)

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	2.50	2.60	2.66	2.73
今日询价最高利率（%）	2.10	2.49	2.57	2.60	2.70
涨跌幅（BP）	10	-1	-3	-6	-3

二级存单交易方面：今日各期限成交收益率较昨日有所下行，月内成交收益率下行较多约 15bp-20bp；1M 下行约 5bp；3M 下行约 2bp；6M 下行约 3bp；9M 下行约 3bp-4bp；1Y 下行约 3bp~4bp。

具体来看：一季度到期，买盘为农商和基金为主，其中 2 月到期，国股大行成交在 2.00%-2.20%；AAA 大城农商成交在 2.20%-2.25%附近；3 月到期，国股大行成交在 2.25%-2.36%，AAA 大城农商成交在 2.25%-2.39%。二季度到期，主要买盘为银行理财和基金，其中 4 月到期，国股大行成交在 2.45%-2.48%，AAA 大城农商少量成交在 2.48%-2.53%；5-6 月到期，国股大行成交在 2.45%-2.49%，AAA 大城农商成交在 2.50%-2.52%。三季度到期，主要买盘为银行及理财，7-9 月到期，国股大行成交在 2.56%-2.585%，AAA 大城农商少量成交在 2.60%-2.66%。四季度到期，主要买盘为基金和银行理财，券商也有部分参与，10-12 月到期，国股大行成交在 2.63%-2.68%，AAA 大城农商少量成交在 2.69%-2.71%。明年 1-2 月到期，主要买盘为保险资管和银行理财，国股大行成交在 2.69%-2.72%，AAA 大城农商成交 2.725%-2.73%。（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)	2.30	2.49	2.58	2.65	2.70
	AAA (非国股)	2.35	2.52	2.62	2.70	2.725
与昨日收益变动对照（BP）	AAA (国股)	-5	0	-2	-3	-3
	AAA (非国股)	-3	0	-3	-2	-2.5

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延续偏紧，O/N-1W 期限有部分成交，3S 期限有少量成交，其他期限交投清淡。具体来看：O/N 市场早盘需求积极，交投集中在 4.59%-4.62%；1W 市场买盘报价在 4.65%-4.73%，区间内有成交；2W 市场少量买盘 4.72%，成交寥寥；1S 市场部分买盘报在 4.77%-4.80%，部分卖盘报 4.83%；2S 市场双边报价稀缺；3S 市场买盘在 5.00%-5.05%，少量成交在 5.01%；6S-1Y 市场买盘报价寥寥，1Y 部分融出意向报在 5.30%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紧，O/N 期限有部分成交在 4.60%，其他期限交投清淡。

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 3S 外资少量询价在 5.00。

境外美金拆借市场：今日境外美金市场流动性整体偏紧，交投集中在月内短期限，3S、6S 和 1Y 有部分成交，成交寥寥。具体来看：O/N 市场买盘报在 4.60%-4.62%，区间内有成交；1W 市场买盘报在 4.69%-4.75%，区间内有成交；2W 市场买盘在 4.68%-4.80%，少量成交在 4.80%；1S 市场少量买盘报在

4.78%-4.80%，少量成交在 4.80%；2S 市场买盘报在 4.96%-5.00%，暂无成交；3S 市场少量买盘报在 5.01%-5.15%，少量成交在 5.15%；长
期限市场，6S 买盘报在 5.15%-5.28%，成交在 5.25%-5.28%；9S 双边交投仍显清淡；1Y 市场买盘在 5.30%-5.36%，成交在 5.30%-5.35%。
(Allen Huang)

境内外币拆借市场美元收盘价格

USD	Bid	Ask
O/N	4.58	4.61
1W	4.65	4.72
1M	4.70	4.80
3M	5.00	5.05
6M	5.15	5.25
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	4.65	4.75	5.08	5.23	5.30
GBP	3.94	4.02	4.29	4.36	4.35
EUR	2.48	2.58	3.04	3.21	3.28
AUD	3.29	3.50	3.82	3.94	4.11
YEN	-0.15	-0.10	-0.10	-0.17	-0.32
CNH	2.35	2.45	2.65	2.65	2.75
HKD	2.55	2.85	3.55	3.85	4.45

同业存放和非银存款参考报价

2023/02/22 存放市场各期限双边价格

期限	融出	融入
1w	2.55 ~ 2.35	2.25 ~ 1.75
2w	2.65 ~ 2.4	2.2 ~ 1.95
1m	2.95 ~ 2.65	2.45 ~ 2.05
3m	2.73 ~ 2.55	2.5 ~ 2.35
6m	2.92 ~ 2.7	2.65 ~ 2.3
1y	3.01 ~ 2.8	2.75 ~ 2.55

2023/02/22 美金存放市场各期限双边价格

期限	融出	融入
1w	4.85 ~ 4.6	L-10 ~ L-10
2w	4.95 ~ 4.75	L-10 ~ 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

2023/02/22 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	/	/

2023/02/22 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/Bella Wang, Amanda Li, Allen Huang, Zhanglan Yang

联系人: Rachel 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:
以上所述及附加的所有信息(以下简称“信息”)仅用以提供信息,不为保密的和/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

禁止处理涉密信息和内部敏感信息