

# 收盘日评 银行间货币市场

常规报告系列

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

【2023-02-21】

## 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：

品种	DR001	DR007	DR014	DR021	DR1M	DR3M	DR1Y
加权利率(%)	2.1769	2.1523	2.5172	2.4950	2.5300	2.5000	2.7500
涨跌幅(BP)	2.57	1.69	10.48	3.76	2.16	250.00	275.00

期限	O/N	1W	2W	1M	3M	6M	9M	1Y
Shibor(%)	2.1950	2.1360	2.4490	2.2530	2.3970	2.5050	2.5950	2.6480
涨跌(BP)	3.80	3.20	16.30	1.70	0.50	0.50	0.20	0.50

【公开市场操作】央行公开市场开展 1500 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率 2.0%。今日 910 亿元逆回购到期。

今日资金面整体均衡。早盘整体均衡偏紧，隔夜大行国股有部分融出。隔夜银行融出较少，非银加权+30bps 至+40bps 或不低于 2.00%至 2.10%融出。7 天银行押利率加权或不低于 2.10%融出，非银押存单信用 2.40%至 2.45%融出。14 天银行押利率加权融出，非银押存单信用 2.70%至 2.75%融出。非银 21 天 2.60%融出，1M 2.55%融出，成交寥寥。午后资金面延续均衡态势，逐渐趋松。隔夜押利率存单在 2.00%至 2.10%有成交。7 天押利率存单加权融出，押信用 2.40%融出。2 点之后银行隔夜供给增加，隔夜降至 1.90%有融出。资金面呈均衡偏松态势至收盘。

今日全天的资金面指数：54-47-42-40

### 存单市场

截至下午 5 点 30 分，2 月 21 日有 117 只同业存单发行，实际发行量 647.2 亿，2 月 22 日将有 116 只存单计划发行，计划发行量 1809.7 亿。

今天一级存单各期限均为工作日到期，3M 股份制交投火爆，其余期限整体偏清淡。具体来看，1M 国股询在 2.00%，AAA 大城商成交在 2.40%；3M 部分国股在 2.50%位置供不应求，其他大行国股在 2.49%位置需求较弱，AAA 部分城农商在 2.60%募满；6M 部分国股在 2.60%位置有需求，AAA 部分城农商在 2.65%和 2.68%位置需求较好；9M 国股最高询在 2.66%，有部分需求，AAA 城农商询在 2.63%-2.75%；1Y 大行国股在 2.73%位置有一定募集，AAA 城农商询在 2.65%-2.80%，部分名字在 2.78%位置成交。(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 (%)	2.20	2.45	2.53	2.62	2.71
今日询价最高利率 (%)	2.00	2.50	2.60	2.66	2.73
涨跌幅 (BP)	-20	5	7	4	2

二级存单交易方面：1M 期限成交收益率较昨日尾盘略有下行，跨月各期限成交收益率较昨日尾盘有所上行。

具体来看：一季度到期，主要买盘为银行理财和基金，农商行也有部分参与，其中 2 月到期，国股大行成交在 2.20%-2.27%；AAA 大城农商成交在 2.25%-2.30%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 2.38%-2.40%。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 2.49%-2.51%；5-6 月到期，国股大行成交在 2.45%-2.52%，AAA 大城农商成交在 2.51%-2.52%。三季度到期，主要买盘为银行理财，7-9 月到期，国股大行成交在 2.56%-2.61%，AAA 大城农商少量成交在 2.64%-2.65%。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 2.65%-2.69%，AAA 大城农商少量成交在 2.72%-2.73%。明年 1-2 月到期，主要买盘为券商、农商行和银行理财，国股大行成交在 2.70%-2.73%，AAA 大城农商暂无成交。(Jenny Chen)

附：NCD 二级成交收益率

	评级	1M	3M	6M	9M	1Y
绝对收益率 (%)	AAA (国股)	2.35	2.49	2.60	2.68	2.73
	AAA (非国股)	2.38	2.52	2.65	2.72	2.75
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA (国股)	0	3	3	1.5	2
	AAA (非国股)	0	4	5	2	0

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，0/N-2W 期限有部分成交，1S 和 3S 期限有少量成交，其他期限暂无成交。具体来看：0/N 市场早盘需求堆积，价格报在 4.59%-4.62%，成交在 4.60%-4.62%；1W 市场买盘报价在 4.65%-4.72%，成交在 4.68%-4.70%；2W 市场买盘报在 4.68%-4.77%，成交在 4.76%；1S 市场少量交投在 4.80%；2S 市场双边报价仍稀缺；3S 市场买盘在 5.00%-5.05%，少量成交在 5.05%；6S-1Y 市场买盘报价寥寥，1Y 部分融出意向报在 5.30%附近，交投清淡。

**境内美金回购市场：**今日境内美金回购市场流动性偏紧，0/N 期限有部分成交在 4.59%，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 0/N 和 1W 短期限，1S、2S 和 1Y 有部分融出意向，成交寥寥。具体来看：0/N 市场买盘报在 4.60%-4.62%，区间内有成交；1W 市场买盘报在 4.70%-4.76%，区间内有成交；2W 市场买盘在 4.75%-4.77%，部分卖盘报 4.81%；1S 市场少量买盘报在 4.78%-4.83%，少量卖盘报 4.90%；2S 市场买盘报在 4.95%-4.96%，少量卖盘报 5.05%；3S 市场少量买盘报在 5.02%，暂无成交；长期限市场，6S 买盘报在 5.20%-5.25%、9S 双边交投清淡、1Y 市场买盘在 5.20%-5.28%，融出意向在 5.30%附近，均无成交。(Allen Huang)

境内外币拆借市场美元收盘价格

USD	Bid	Ask
O/N	4.58	4.61
1W	4.64	4.70
1M	4.70	4.78
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	5.05	5.18	5.30
GBP	3.90	3.97	4.21	4.25	4.30
EUR	2.45	2.51	3.08	3.26	3.35
AUD	3.28	3.43	3.73	3.88	4.12
YEN	-0.20	-0.15	-0.10	-0.20	-0.25
CNH	2.75	2.75	2.75	2.75	2.85
HKD	3.05	3.15	3.65	4.05	4.65

同业存放和非银存款参考报价

2023/02/21 存放市场各期限双边价格

期限	融出	融入
1w	2.55 ~ 2.35	2.05 ~ 1.75
2w	2.65 ~ 2.4	2.3 ~ 1.95
1m	2.95 ~ 2.65	2.2 ~ 2.05
3m	2.73 ~ 2.55	2.45 ~ 2.32
6m	2.92 ~ 2.7	2.63 ~ 2.3
1y	3.01 ~ 2.8	2.75 ~ 2.55

2023/02/21 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

2023/02/21 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	/	/

2023/02/21 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/Coco Gao, Jenny Chen, Allen Huang, Zhanglan Yang

联系人: Raehoel Yoo  
 邮箱: raehoel.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:**  
 以上所述及增加的所有信息(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。所有陈述和保证均经明确免责声明。

[WWW.CFETS-NEX.COM.CN](http://WWW.CFETS-NEX.COM.CN)