

# 收盘日评 银行间货币市场

常规报告系列

15<sup>th</sup>  
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

【2022-12-02】

## 人民币回购及NCD

### 货币市场

周五，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 (%)	1.1469	1.6189	1.6261	1.6243	1.6852	2.1908	2.7
涨跌幅 (BP)	-29.91	-5.35	-4.02	-2.67	6.66	-8.7	/

期限	O/N	1W	2W	1M	3M	6M	9M	1Y
Shibor (%)	1.157	1.693	1.7	1.923	2.2	2.316	2.377	2.454
涨跌幅 (BP)	-30.1	-3.6	1.1	0.4	0.3	0.8	0.7	0.9

【公开市场操作】12月2日，央行公告称，为维护银行体系流动性合理充裕，12月2日以利率招标方式开展了20亿元7天期逆回购操作，中标利率2.0%。今日80亿元逆回购到期，因此当日净回笼60亿元。

今日资金面均衡偏松。早盘资金面均衡，国股大行有部分融出。隔夜押利率加权至加权+20bps融出，押存单信用加权+15bps至加权+35bps融出。7天银行加权至1.60%融出，押存单信用加权+5bps至1.90%融出。14天押利率加权融出，押存单信用加权至2.00%融出。21天至1M押利率加权部分融出，21天押存单加权+5bps融出。午后隔夜维持在较宽松水平，供给较为充裕，部分股份行融出加权隔夜，其余期限报价同上午基本持平，总体呈均衡偏松态势直至收盘。(Nina Pei)

今日全天的资金面指数：46-45-45-44

### 存单市场

截至下午5点30分，12月2日有78只同业存单发行，实际发行量784.1亿，12月5日将有130只存单计划发行，计划发行量为2097.2亿。

一级存单方面：今日各期限为工作日到期，3M、6M期限募集情绪较好。具体来看，1M股份制询在1.70%至1.85%，AAA城农商行询在1.91%至2.05%，大城商在1.95%募集到部分需求；3M股份制大行询在2.10%至2.22%，AAA城农商行询在2.25%至2.45%，在2.27%至2.42%发行火爆，多家募满；6M大行股份制询价在2.35%至2.40%，在2.40%发行火爆，供不应求，AAA城农商行询在2.35%至2.60%，城商行在2.47%至2.50%受到追捧，多家需求火爆；9M股份制大行询价在2.30%至2.40%，AAA城农商行询在2.40%至2.70%，需求较清淡；1Y股份制大行询在2.35%至2.45%，AAA城农商行询在2.40%至2.73%，需求寥寥。(Nina Pei)

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 (%)	1.85	2.20	2.40	2.42	2.50
今日询价最高利率 (%)	1.85	2.22	2.40	2.40	2.45
涨跌幅 (BP)	0	2	0	-2	-5

二级存单交易方面：今日二级存单明年一月到期收益率呈下行趋势，明年三季度存单午后成交量放大，收益率较昨日收盘先下后上，其余期限波动不大。具体来看：12月到期，国股大行成交在 1.30%-1.45%，AAA 大城农商成交在 1.40%-1.50%；明年 1 月到期，国股大行成交在 2.10%-2.15%，自上午的 2.15%下行至下午的 2.10%，尾盘收在 2.10%附近，AAA 大城农商少量成交在 2.15%-2.18%；明年 2-3 月到期，国股大行成交在 2.20%-2.25%，AAA 大城农商成交在 2.26%-2.27%；明年 4 月到期，国股大行成交在 2.33%-2.37%，总体较为清淡，AAA 大城农商成交在 2.40%；明年 5-6 月到期，国股大行早盘成交最低在 2.37%，临近收盘成在 2.39%-2.40%，AAA 大城农商少量成交在 2.42%；明年 7-8 月到期，国股大行成交在 2.47%-2.495%，AAA 大城农商成交在 2.51%-2.55%；明年 9 月到期，国股大行成交在 2.48%-2.50%，尾盘收在 2.50%附近；AAA 大城农商少量成交在 2.54%-2.56%；明年 10-11 月到期，国股大行成交在 2.50%-2.51%，总体波动不大，AAA 大城农商成交在 2.55%-2.56%。(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)	2.10	2.24	2.39	2.495	2.51
	AAA (非国股)	2.15	2.29	2.42	2.56	2.56
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA (国股)	65	-1	-1	0.5	0
	AAA (非国股)	67	-1	0	1	-0.5

外币拆借市场

**境内美元拆借市场：**今日境内美金市场流动性短期限较松，中长期偏紧，成交集中在 O/N 和 1W 短期限，1M 和 3M 期限有部分成交，长期限成交寥寥。具体来看：O/N 市场买盘报在 3.79%-3.82%，区间内均有成交；1W 市场买盘报在 3.90%-4.00%，部分交投在 3.95%-4.00%；2W 市场买盘报在 4.00%-4.05%，成交寥寥；1M 市场买盘报在 4.20%-4.60%，部分成交在 4.30%-4.35%；2M 市场少量买盘报 4.70%-5.00%，卖盘稀缺；3M 市场买盘报 5.15%-5.50%，少量交投在 5.50%；6M 市场少量买盘报 5.32%-5.75%、9M 市场少量买盘报 5.43%，1Y 市场少量买盘在 5.55%-5.80%，均无成交。

**境内美金回购市场：**今日境内美金回购市场流动性较松，少量交投在隔夜短期限，有 O/N 成交在 3.81%。

**境内美金存单市场：**今日境内美金存单市场交投清淡，市场各期限询价情绪较冷清。

**境外美元拆借市场：**今日境外美金市场流动性整体均衡，成交集中在 O/N-1M 期限，3M 期限有部分交投，更长期限交投清淡。具体来看，O/N 市场买盘报在 3.75%-3.82%，成交集中在 3.77%-3.82%；1W 市场买盘报在 3.90%-3.95%，部分成交在 3.95%；2W 市场买盘报 4.00%-4.05%，部分成交在 4.05%；1M 市场买盘报 4.50%-4.70%，部分成交在 4.70%；2M 市场少量买盘报 5.00%，卖盘稀缺；3M 市场买盘集中报在 5.45%-5.55%，部分成交在 5.50%；长期限市场，6M 少量买盘报在 5.70%、9M 暂无买盘报价，1Y 少量买盘报在 5.75%，交投寥寥。(Allen Huang)

境内外币拆借市场美元收盘价格

USD	Bid	Ask
O/N	3.79	3.81
1W	3.90	3.95
1M	4.20	4.50
3M	5.40	5.50
6M	5.50	5.60
1Y	5.60	5.70

附：境外各币种全期限拆借价格

币种	1W	1S	3S	6S	1Y
USD	3.90	4.60	5.45	5.65	5.75
GBP	3.00	3.21	3.97	4.47	5.13
EUR	1.48	1.50	2.12	2.63	3.18
AUD	2.80	2.90	3.50	3.82	4.25
YEN	-0.10	-0.08	0.02	0.10	0.15
CNH	1.35	1.85	2.60	2.85	3.05
HKD	4.05	5.10	5.50	5.75	5.85



周评

央行本周共开展 3170 亿元 7 天期逆回购操作，因有 230 亿元逆回购到期，全周实现净投放 2940 亿元。

本周线下资金各期限吸收报价为：7 天 1.1%-1.8%，14 天 1.1%-1.7%，1 个月 1.5%-2.05%，3 个月 2.05%-2.25%，6 个月 2.0%-2.4%，1 年 2.2%-2.55% 之间。

美金存放方面境内市场报价为：1 个月 4.28%，3 个月 4.55%，6 个月 4.72%，一年 5.12%。

本周非保本 R2 理财方面报价：1 个月 3.1%，3 个月 2.85%-3.45%；中长期方面，6 个月价格区间为 3.05%-3.60%，1 年期价格区间为 3.20%-3.75%。

以下为本周 Shibor (%)：

日期	2022-12-02	2022-12-01	2022-11-30	2022-11-29	2022-11-28
O/N	1.1570	1.4580	1.5150	1.0230	1.0330
1W	1.6930	1.7290	1.9150	1.8650	1.8810
2W	1.7000	1.7110	1.9660	1.8620	1.8700
1M	1.9230	1.9190	1.9150	1.9090	1.9130
3M	2.2000	2.1970	2.1930	2.1860	2.1850
6M	2.3160	2.3080	2.3050	2.3020	2.2980
9M	2.3770	2.3700	2.3640	2.3590	2.3580
1Y	2.4540	2.4450	2.4350	2.4230	2.4170



## 同业存放和非银存款参考报价

### 2022/12/02 放市场各期限双边价格

期限	融出	融入
1w	2.05 ~ 1.85	1.48 1.1
2w	2.2 ~ 2.1	1.5 ~ 1.1
1m	2.3 ~ 1.95	2.05 ~ 1.55
3m	2.73 ~ 2.5	2.25 ~ 2.1
6m	2.92 ~ 2.6	2.4 ~ 2.0
1y	3.01 ~ 2.66	2.55 ~ 2.2

### 2022/12/02 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

### 2022/12/02 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	/	/

### 2022/12/02 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 /Nina Pei, Scott Zhang, Allen Huang, Zhanglan Yang

联系人: Rachoel Yoo  
邮箱: rachoel.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,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)