

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

【2022-11-15】

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：

交易品种	DR001	DR007	DR014	DR021	DR1M
加权利率 (%)	1.8493	1.9429	1.9637	1.9399	1.9811
涨跌幅 (BP)	19.49	10.26	11.59	1.54	6.30

期限	O/N	1W	2W	1M	3M	6M	9M	1Y
Shibor (%)	1.8530	1.9290	1.9690	1.8310	2.0090	2.0430	2.1530	2.240
涨跌幅 (BP)	20.70	8.30	9.50	6.30	9.70	9.50	8.20	9.10

【公开市场】央行公开市场开展 8500 亿元 1 年期 MLF 和 1720 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率分别为 2.75%、2.00%。Wind 数据显示，今日 1 万亿元 MLF 和 20 亿元逆回购到期。

今日资金面整体均衡偏紧。具体来看：早盘大行国股有部分融出。隔夜银行押利率融出较少，押存单、信用加权+20bps 至+30bps 或不低于 1.80%至 2.00% 融出。7 天押利率 2.00%或不低于加权融出，押存单、信用 2.00%至 2.10%融出。14 天-1M 融出较少，成交寥寥。午后资金面持续收紧，隔夜至 7 天融出减少，隔夜有+40bps 或 2.25%至 2.30%融出，7 天 2.15%融出。临近尾盘隔夜供给增多，整体呈均衡收盘。(Coco Gao)

今日全天的资金面指数：58-55-63-52

存单市场

截至下午 5 点 30 分，11 月 15 日有 86 只同业存单发行，实际发行量 470.7 亿，11 月 15 日将有 122 只存单计划发行，计划发行量为 1681.8 亿。

一级存单方面：今日一级存单除 1M 为休二外，其他期限为工作日到期，收益率继续上行，其中 3M 和 1Y 大行国股成交火热。具体来看，1M（休二）国股询在 1.75%，AAA 大城农商成交在 1.90%，其他部分城商在 1.95%有需求；3M 大行在 2.30%-2.32%、国股在 2.32%-2.33%位置发行情绪较好，AAA 城农商行在 2.40%-2.45%位置有部分成交；6M 国股最高询在 2.40%，AAA 城商在 2.43%和 2.46%有少量成交；9M 国股最高询在 2.46%，AAA 城农商行询在 2.45%至 2.52%；1Y 大行提价至 2.50%-2.51%、国股提价至 2.51%后需求较好，部分名字募集火热，AAA 大城商成交在 2.55%，其他城商在 2.60%有少量募集。(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 (%)	/	2.27	2.30	2.42	2.45
今日询价最高利率 (%)	/	2.33	2.40	2.46	2.51
涨跌幅 (BP)	/	6	10	4	6

二级存单交易方面：6M-1Y 期限成交收益率波动较大，整体呈先下后上趋势，1Y 期限成交收益率较昨日收盘上行 4bp 左右。具体来看：11 月到期，国股大行成交在 1.60%-1.80%，AAA 大城农商成交在 1.70%-1.80%；12 月到期，国股大行成交在 1.80%-1.90%，AAA 大城农商成交在 1.85%-1.90%；明年 1 月到期，国股大行成交在 2.27%-2.37%，AAA 大城农商成交在 2.35%-2.36%；明年 2-3 月到期，国股大行成交在 2.29%-2.385%，AAA 大城农商成交在 2.43%附近；明年 4 月到期，国股大行成交在 2.34%-2.45%，AAA 大城农商成交在 2.43%-2.46%；明年 5-6 月到期，国股大行成交在 2.35%-2.45%，AAA 大城农商成交在 2.45%-2.50%；明年 7-8 月到期，国股大行成交在 2.44%-2.50%，AAA 大城农商成交在 2.45%-2.535%；明年 9 月到期，国股大行成交在 2.42%-2.51%；AAA 大城农商成交在 2.51%-2.57%；明年 10-11 月到期，早盘国股大行成交在 2.45%-2.48%，随后略有回落，稳定成交在 2.46%-2.47%，午盘之后呈上行趋势，尾盘成交在 2.50%-2.51%，全天最高上行 5bp 左右，AAA 大城农商少量成交在 2.49%-2.56%。(Ellie Meng)

附：NCD 二级成交收益率

	评级	1M	3M	6M	9M	1Y
绝对收益率 (%)	AAA (国股)	1.85	2.37	2.45	2.49	2.51
	AAA (非国股)	1.90	2.39	2.48	2.52	2.55
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA (国股)	5	6	6	4	4.5
	AAA (非国股)	5	5	6	4	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隔夜期限较松，其他期限偏紧，交投集中在 1M 内短期限，1Y 长期限有少量成交，其他期限交投清淡。具体来看：O/N 市场买盘报在 3.79%-3.83%，区间内均有成交；1W 市场买盘报在 3.90%-3.95%，成交在 3.92%-3.95%；2W 市场少量买盘报在 3.93%-4.05%，部分成交在 4.05%；1M 市场买盘报在 4.05%-4.15%，区间内有成；2M 市场买盘报 4.65%-4.70%，成交寥寥；3M 市场买盘报 4.94%-5.45%、6M 市场少量买盘报 5.12%、9M 市场少量买盘报 5.27%，均无成交；1Y 市场少量成交在 5.85%。

境内美金回购市场：今日境内美金回购市场流动性均衡，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情绪清淡，市场有 1M 外资行询价报在 4.10%，2M 外资行询价报在 4.65%、3M 外资行询价报在 5.25%、1Y 外资行询价报在 5.60%。

境外美元拆借市场：今日境外美金市场流动性隔夜期限较松，其他期限较紧，成交集中在隔夜和 1W 短期限，3W、2M 和 3M 期限有部分成交。具体来看，O/N 市场买盘报在 3.75%-3.83%，区间内均有成交；1W 市场买盘报在 3.80%-3.92%，少量成交在 3.92%；2W 市场买盘报 3.92%-3.95%，成交寥寥；3W 市场少量交投在 4.00%；1M 市场买盘报 4.00%-4.15%，部分卖盘报 4.30%；2M 市场买盘报 4.65%-4.95%，部分成交在 4.80%-4.95%；3M 市场买盘价格报在 5.35%-5.50%，有少量成交在 5.50%；6M 市场买盘报 5.60%-5.73%，暂无成交；9M 和 1Y 市场买盘稀缺，鲜有成交。(Allen Huang)

境内外币拆借市场美元收盘价格

USD	Bid	Ask
T/N	3.79	3.82
1W	3.87	3.93
1M	4.05	4.10
3M	5.25	5.35
6M	5.40	5.50
1Y	5.55	5.65

附：境外各币种全期限拆借价格

币种	1W	1S	3S	6S	1Y
USD	3.90	4.10	5.50	5.70	5.90
GBP	2.92	3.26	4.33	4.73	5.15
EUR	1.09	1.59	2.56	2.98	3.39
AUD	2.76	3.16	4.09	4.31	4.72
YEN	-0.67	0.04	0.56	0.57	0.59
CNH	1.25	1.55	2.75	3.05	3.25
HKD	2.75	3.05	5.05	5.05	5.65



同业存放和非银存款参考报价

2022/11/15 存放市场各期限双边价格

期限	融出	融入
1w	2.05 ~ 1.8	1.7 ~ 1.5
2w	2.2 ~ 2.0	1.99 ~ 1.5
1m	2.3 ~ 1.95	1.9 ~ 1.5
3m	2.73 ~ 2.5	2.45 ~ 2.1
6m	2.92 ~ 2.55	2.5 ~ 2
1y	3.01 ~ 2.66	2.55 ~ 2.26

2022/11/15 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

2022/11/15 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	/	/

2022/11/15 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 /Coco Gao, Ellie Meng, 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。所有陈述和保证均经明确免责声明。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN