

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

【2023-02-03】

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	DR3M	DR6M	DR1Y
加权利率（%）	1.2661	1.8210	1.8310	1.8076	2.0193	2.0611	2.2000	2.5000	2.8500
涨跌幅（BP）	-32.82	-8.97	1.02	-2.44	8.32	8.73	-	-	0.00

期限	O/N	1W	2W	1M	3M	6M	9M	1Y
Shibor（%）	1.2620	1.8500	1.8680	2.1730	2.3570	2.4660	2.5490	2.5910
涨跌幅（BP）	-37.30	-10.90	-5.90	-1.70	-0.30	-0.30	0.70	0.60

【公开市场】央行公开市场开展 230 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率 2.0%。今日 3190 亿元逆回购到期。

今日早盘资金面宽松，股份制大行有部分融出。隔夜押利率加权融出，押存单信用加权+20bps-加权+40bps 融出；7 天押利率 1.85%融出，押存单信用 1.90%-2.10%融出；14 天押利率 2.20%融出，押存单信用 2.05%-2.25%融出；1M 押信用 2.40%-2.45%融出；午盘资金面边际收紧，隔夜供给较上午减少，部分银行有隔夜融入需求，7 天融出价格较上午变动不大，资金面整体维持均衡趋紧态势收盘。(Bella Wang)

今日全天的资金面情绪指数：47-50-54-55

存单市场

截至下午 5 点 30 分，2 月 3 日有 172 只同业存单发行，实际发行量 1954.4 亿，2 月 6 日将有 187 只存单计划发行，计划发行量为 2539.4 亿。

今日一级存单除 3M 为休息日到期外，其余到期日均为工作日，今日全天交投相对活跃，各期限均有成交。具体来看，1M 国股询在 2.00%，AAA 城农商询在 2.15%-2.20%，大城商在 2.18%位置募满；3M（休一）国股大行询在 2.33%-2.35%，AAA 城农商询在 2.40%-2.45%，大城商在 2.40%位置有少量交投，部分城农商在 2.41%-2.45%位置获得不错需求；6M 国股大行询在 2.45%-2.50%，股份制在 2.48%位置募满，AAA 城农商询在 2.50%-2.59%，大城农商在 2.50%-2.52%位置获得需求，部分城农商在 2.54%-2.59%位置需求较好；9M 国股大行询在 2.58%-2.62%，国股大行在 2.58%位置需求较好并募满，部分股份制在提价 2.60%后火速爆满，供不应求；AAA 城农商询在 2.60%-2.65%，大城商在 2.63%位置火速起量提前募满，城农商在 2.62%-2.63%位置获得需求；1Y 国股大行询在 2.58%-2.63%，国股在 2.63%位置获得不少需求，AAA 城农商询在 2.62%-2.74%，大城商在 2.66%位置有少量成交，部分城农商在 2.70%-2.74%位置募得不错需求。(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	2.36	2.48	2.60	2.62
今日询价最高利率 (%)	2.00	2.35	2.48	2.60	2.63
涨跌幅 (BP)	0	-1	0	0	1

二级存单交易方面：今日各期限成交收益率较昨日稍下行。

具体来看：一季度到期，农商配置活跃；其中 2 月到期，国股大行成交 1.85%-1.97%；大城农商成交 1.90%-1.97%；3 月到期，国股大行成交 2.10%-2.15%，大城农商 2.15%-2.20%少量成交。二季度到期，买盘以理财和基金为主；其中 4 月到期，国股大行成交 2.33%-2.34%，大城农商成交寥寥；5-6 月到期，国股大行成交 2.34%-2.37%，大城农商 2.38%-2.39%少量成交。三季度到期，买盘以保险资管和基金为主；其中 7 月到期，国股大行成交 2.46%-2.48%，大城农商 2.50%-2.51%少量成交；8-9 月到期，国股大行成交 2.46%-2.50%，大城农商 2.50%-2.52%成交。四季度到期，买盘以理财和基金为主；其中 10 月到期，国股大行成交 2.57%-2.58%，大城农商成交寥寥；11 月-12 月到期，上午各类型机构参与度较高，国股大行成交 2.57%-2.59%，大城农商 2.60%-2.62%少量成交；明年 1 月-2 月到期，一级市场大行国股 2.61%-2.63%发行，二级市场交投较少，国股大行 2.60%少量成交，大城农商 2.64%少量成交。（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)	2.15	2.36	2.48	2.6	2.63
	AAA (非国股)	2.18	2.4	2.52	2.62	2.66
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA (国股)	0	0	-2	0	1
	AAA (非国股)	-2	-2	-2	-2	-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偏松，交投集中在 O/N 期限，1W 和 1S 期限有部分成交，其他期限买盘稀缺。具体来看：O/N 市场买盘报在 4.52%-4.55%，区间内有成交；1W 市场买盘报价在 4.55%-4.60%，成交在 4.57%-4.60%；2W 市场买盘寥寥，部分卖盘在 4.60%-4.65%；1S 市场买盘报价在 4.60%-4.70%，有部分成交在 4.68%-4.69%；2S-3S 市场少量买盘稀缺，成交寥寥；6S-1Y 中长期限有融出意向报 5.05%-5.10%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松，交投在 O/N 期限且有成交在 4.55%。

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 1Y 股份制成功发行在 5.10%。

境外美金拆借市场：今日境外美金市场流动性整体偏松，交投仍集中在 O/N-1S 短期限， 中长期限有部分融出，融入需求清淡。具体来看：O/N 市场买盘报在 4.51%-4.54%，区间内有成交；1W 市场买盘报在 4.55%-4.60%，部分成交在 4.55%-4.56%；2W 市场买盘在 4.60%-4.65%，区间内有成交；3W 市场部分成交在 4.60%-4.63%；1S 市场买盘报 4.60%-4.68%，部分成交在 4.68%；2S 市场少量买盘报在 4.78%、3S 市场买盘报在 4.90%-4.95%，成交稀缺；长期限市场，6S 和 9S 融入需求寥寥、1Y 部分买盘报在 4.95%-5.05%，融出意向坚持在 5.10%附近。（Allen Huang）

境内外币拆借市场美元收盘价格

USD	Bid	Ask
O/N	4.53	4.55
1W	4.57	4.58
1M	4.65	4.70
3M	4.95	5.00
6M	5.00	5.10
1Y	5.05	5.15

附：境外各币种全期限拆借价格

币种	1W	1S	3S	6S	1Y
USD	4.56	4.63	4.98	5.08	5.15
GBP	3.79	3.86	4.15	4.25	4.29
EUR	2.27	2.39	2.82	3.06	3.23
AUD	3.11	3.20	3.59	3.69	3.91
YEN	-0.20	-0.20	-0.04	-0.06	-0.06
CNH	2.05	2.25	2.55	2.75	2.95
HKD	1.35	2.10	3.15	3.85	4.35

周评

本周（1月30日—2月3日）进行8880亿元7天期逆回购操作，因本周有16080亿元逆回购到期，当周实现净回笼7200亿元。

本周（1月28日—2月3日）线下资金各期限吸收报价为：7天1.6%-2.15%，14天1.8%-2.25%，1个月1.9%-2.25%，3个月2.2%-2.45%，6个月1.9%-2.6%，1年2.2%-2.73%之间。

美金存放方面境内市场报价为：1个月4.67%，3个月4.79%，6个月4.83%，一年5.16%。

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%。（Zhanglan Yang）

以下为本周 Shibor（%）：

日期	2023-02-03	2023-02-02	2023-02-01	2023-01-31	2023-01-30	2023-01-29	2023-01-28
O/N	1.2620	1.6350	2.1190	1.9880	1.4110	1.2020	1.4320
1W	1.8500	1.9590	2.0450	2.1210	2.0500	1.8540	1.9150
2W	1.8680	1.9270	2.0710	2.1180	1.9710	1.9300	1.9100
1M	2.1730	2.1900	2.2050	2.2270	2.2400	2.2640	2.2720
3M	2.3570	2.3600	2.3620	2.3640	2.3650	2.3670	2.3730
6M	2.4660	2.4690	2.4690	2.4660	2.4660	2.4660	2.4670
9M	2.5490	2.5420	2.5340	2.5320	2.5310	2.5320	2.5350
1Y	2.5900	2.5840	2.5810	2.5800	2.5780	2.5770	2.5810



同业存放和非银存款参考报价

2023/02/03 存放市场各期限双边价格

期限	融出	融入
1w	2.55 ~ 2.35	1.9 ~ 1.7
2w	2.65 ~ 2.4	2.05 ~ 1.85
1m	2.95 ~ 2.65	2.1 ~ 1.95
3m	2.73 ~ 2.65	2.4 ~ 2.25
6m	2.92 ~ 2.7	2.6 ~ 1.9
1y	3.01 ~ 2.8	2.7 ~ 2.2

2023/02/03 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

2023/02/03 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	/	/

2023/02/03 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 / Bella Wang, Amanda Li, Allen Huang, Zhanglan Yang

联系人: Rachael 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,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、时效性或准确性等需求,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