

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

【2022-11-17】

人民币回购及NCD

货币市场

周四，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
加权利率 (%)	1.6648	1.8630	2.0139	2.1776	2.1392	2.1280
涨跌幅 (BP)	-27.38	-15.20	-5.22	6.14	8.77	15.80

期限	O/N	1W	2W	1M	3M	6M	9M	1Y
Shibor (%)	1.6990	1.8630	1.9810	1.9300	2.2130	2.2760	2.3660	2.4360
涨跌幅 (BP)	-23.70	-13.50	-10.60	4.60	9.70	11.20	10.20	8.70

【公开市场】央行公告称，为维护银行体系流动性合理充裕，11月17日以利率招标方式开展了1320亿元7天期逆回购操作，中标利率2.0%。Wind数据显示，今日90亿元逆回购到期，因此当日净投放1230亿元。

今日资金面由均衡偏紧转宽松。早盘大行国股有少量融出，隔夜押利率报价较少，非利率加权+25bps至加权+30bps融出。7天押利率加权至2.20%融出，非利率2.25%至2.30%融出。14天至1M融出较少，21天非银2.70%融出，成交寥寥。随后伴随X-repo大量资金融出和OMO公布，资金面迅速转松，各期限价格均有所下行，隔夜价格下降至押非利率加权+10bps至加权+20bps融出，7天非银2.00%至2.15%融出，14天非银2.40%至2.50%融出，资金面维持均衡偏松态势至午间收盘。午后资金延续宽松态势，隔夜非利率加权+10bps融出，7天非利率1.90%融出。临近尾盘隔夜逐渐出现减点融出，维持宽松直至收盘。(Anqi Zhang)

今日全天的资金面指数：57-48-46-44

存单市场

截至下午5点30分，11月17日有69只同业存单发行，实际发行量305.9亿，11月18日将有134只存单计划发行，计划发行量为1948.3亿。

一级存单方面：今日6M为休息日到期，其余期限为工作日到期，1M和3M期限城农商行交投热烈。具体来看，1M国股大行询在1.65%至1.85%，个别国股大行在1.85%位置有少量需求，AAA城农商行询在2.00%至2.15%，部分城商行在2.10%-2.14%位置需求热烈，供不应求；3M国股大行询在2.25%至2.40%，个别国股在2.40%位置募集大量，AAA城农商行询在2.40%至2.55%，大城商在2.40%-2.45%位置募满截单，其他城农商成交在2.45%-2.50%；6M国股询在2.35%，AAA城农商行询在2.45%至2.60%；9M国股询在2.40%，AAA城农商行询在2.45%至2.67%；1Y国股大行询在2.45%，

AAA 城农商行询在 2.50%至 2.67%，大城农商成交在 2.57%，其他城农商行在 2.62%募集少量。(Anqi Zhang)

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 (%)	1.90	2.40	2.50	2.52	2.50
今日询价最高利率 (%)	1.85	2.30	2.35	2.40	2.45
涨跌幅 (BP)	-5	-10	-15	-12	-5

二级存单交易方面：各期限成交收益率均有大幅下行，1Y 期限成交收益率较昨日收盘下行 15bp 左右。具体来看：11 月到期，国股大行成交在 1.70%-1.80%，AAA 大城农商成交在 1.60%-1.80%；12 月到期，国股大行成交在 1.98%-2.05%，AAA 大城农商成交在 2.00%-2.05%；明年 1 月到期，国股大行成交在 2.35%-2.52%，AAA 大城农商成交在 2.50%附近；明年 2-3 月到期，国股大行成交在 2.35%-2.58%，AAA 大城农商成交在 2.40%-2.55%；明年 4 月到期，国股大行成交在 2.42%-2.60%，AAA 大城农商成交在 2.51%-2.58%；明年 5-6 月到期，国股大行成交在 2.45%-2.60%，AAA 大城农商成交在 2.40%-2.68%；明年 7-8 月到期，国股大行成交在 2.50%-2.65%，AAA 大城农商成交在 2.56%-2.70%；明年 9 月到期，国股大行成交在 2.50%-2.64%；AAA 大城农商成交在 2.56%-2.69%；明年 10-11 月到期，早盘国股大行成交在 2.63%-2.65%，随后一路下行，尾盘成交在 2.50%-2.51%，全天下行 15bp 左右, AAA 大城农商成交在 2.56%-2.70%。(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)	1.98	2.35	2.45	2.50	2.51
	AAA (非国股)	2.02	2.38	2.48	2.53	2.54
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA (国股)	-2	-23	-17	-15	-15
	AAA (非国股)	-1	-22	-17	-15	-16

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，中长期期限均衡偏紧，成交集中在隔夜-2W 短期限，1M 和 3M 期限有少量交投。具体来看：O/N 市场买盘报在 3.80%-3.83%，区间内均有成交；1W 市场买盘报在 3.85%-3.98%，成交在 3.90%-3.98%；2W 市场买盘报在 3.90%-4.12%，成交在 4.05%；1M 市场买盘报在 4.10%-4.20%，少量成交在 4.15%；2M 市场买盘报 4.65%-4.70%，成交寥寥；3M 市场买盘报 4.98%-5.50%，少量成交在 5.40%；长期限市场，6M 少量买盘报 5.16%、9M 少量买盘报 5.30%，1Y 少量买盘在 5.44%-5.60%，卖盘报 5.80%-6.00%，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 3.82%。

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 股份制询价报在 4.15%。

境外美元拆借市场：今日境外美金市场流动性短期限较松，中长期期限均衡，交投集中在 1M 内短期限，3M、6M 和 1Y 期限有少量成交。具体来看，O/N 市场买盘报在 3.75%-3.83%，成交集中在 3.77%-3.83%；1W 附近市场买盘报在 3.80%-3.92%，成交在 3.85%-3.92%；2W 市场买盘报 3.95%-4.06%，少量成交在 4.06%；3W 市场部分交投在 4.10%；1M 附近市场买盘报 4.10%-4.30%，部分成交在 4.30%；2M 市场买盘报 4.70%-4.80%，成交稀缺；3M 市场买盘报在 5.30%-5.50%，少量成交在 5.50%；6M 市场部分交投在 5.70%；9M 市场双边报价寥寥；1Y 市场买盘报 5.75%-5.80%少量成交在 5.80%。(Allen Huang)

境内外币拆借市场美元收盘价格

USD	Bid	Ask
O/N	3.80	3.83
1W	3.90	3.95
1M	4.15	4.40
3M	5.25	5.35
6M	5.30	5.40
1Y	5.45	5.55

附：境外各币种全期限拆借价格

币种	1W	1S	3S	6S	1Y
USD	3.90	4.20	5.45	5.80	5.90
GBP	2.99	3.32	4.31	4.86	5.15
EUR	1.46	1.62	2.52	3.05	3.34
AUD	2.91	3.18	4.04	4.40	4.67
YEN	-0.08	0.03	0.52	0.67	0.60
CNH	1.45	1.75	2.75	2.95	3.15
HKD	3.55	3.70	5.10	5.30	5.50

同业存放和非银存款参考报价

2022/11/17 存放市场各期限双边价格

期限	融出	融入
1w	2.05 ~ 1.8	1.7 ~ 1.45
2w	2.2 ~ 2.1	1.9 ~ 1.5
1m	2.3 ~ 1.95	1.95 ~ 1.5
3m	2.73 ~ 2.5	2.4~ 1.95
6m	2.92 ~ 2.6	2.55 ~ 2
1y	3.01 ~ 2.66	2.6 ~ 2.4

2022/11/17 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

2022/11/17 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	/	/

2022/11/17 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

文 /Anqi Zhang, 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:
以上所查及附加的所有信息 (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