

# 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

【2022-11-18】

## 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	DR1Y
加权利率 (%)	1.3195	1.7213	2.0397	2.1563	2.0960	2.1500	2.2000	2.6500
涨跌幅 (BP)	-34.53	-14.17	2.58	-2.13	-4.13	2.20	-	-

期限	O/N	1W	2W	1M	3M	6M	9M	1Y
Shibor (%)	1.3640	1.7910	2.0370	1.9330	2.2380	2.3110	2.3840	2.4490
涨跌幅 (BP)	-33.50	-7.20	-5.60	0.30	2.50	3.50	1.80	1.30

【公开市场】央行公开市场开展 210 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率 2.0%。Wind 数据显示，今日 120 亿元逆回购到期。

今日资金面均衡偏松。具体来看：早盘国股大行有部分融出。隔夜押利率加权融出，押存单信用加权+10bps 至 2.00%融出。7 天押利率加权至 2.00%融出，押存单信用加权不低于 1.85%至 2.00%融出。由于资金供给充裕，十点后多数机构基本平盘，隔夜价格下降至加权押非利率融出，7 天押存单信用 1.75%至 1.85%融出，跨月期限 2.15%至 2.35%融出，21 天至 1M 报价较少，融出寥寥。午后资金趋于均衡，隔夜至 7 天银行融出报价较上午减少。隔夜押存单 1.65%融出，7 天押利率 1.75%融出，押存单 1.85%融出。14 天至 1M 融出较少，成交寥寥。3 点附近有股份制加权融出隔夜，随后市场情绪转好，隔夜价格持续下跌至减点成交，尾盘有部分机构有补头寸需求，资金面由宽松转至均衡收盘。(Nina Pei)

今日全天的资金面指数：45-43-46-43

### 存单市场

截至下午 5 点 30 分，11 月 18 日有 123 只同业存单发行，实际发行量 1784.8 亿，11 月 21 日将有 130 只存单计划发行，计划发行量为 1525.3 亿。

一级存单方面：今日各期限为工作日到期，早盘 3M 和 6M 需求火爆，多家募满，下午开盘后，受二级市场影响，一级存单需求回归冷静。具体来看，1M 股份制询在 1.65%，AAA 城农商行询在 1.90%至 1.96%，在 1.95%至 1.96%需求火爆，多家上午募满；3M 股份制大行询在 2.25%至 2.30%，大行在 2.25%位置募满，股份制在 2.30%需求火爆，供不应求，AAA 城农商行询在 2.30%至 2.50%，大城商在 2.30%、城商行在 2.40%至 2.45%位置均有机构募满；6M 股份制询价在 2.30%至 2.39%，股份制在 2.39%位置募集到量，AAA 城农商行询在 2.35%至 2.55%，在 2.45%至 2.55%收到追捧；9M 股份制大行询价在 2.35%至 2.45%，AAA 城农商行询在 2.40%至 2.62%，需求寥寥；1Y 股份制大行询在 2.40%至 2.47%，AAA 城农商行询在 2.45%至 2.70%，交

投清淡。(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	2.30	2.35	2.40	2.45
今日询价最高利率 (%)	1.65	2.30	2.39	2.45	2.47
涨跌幅 (BP)	-20	0	4	5	2

二级存单交易方面：各期限成交收益率整体呈先下后上趋势，尾盘 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 1.50%-1.75%，AAA 大城农商成交在 1.60%附近；12 月到期，国股大行成交在 1.80%-2.00%，AAA 大城农商成交在 1.95%-2.00%；明年 1 月到期，国股大行成交在 2.26%-2.30%，AAA 大城农商成交在 2.30%-2.32%；明年 2-3 月到期，国股大行成交在 2.26%-2.35%，AAA 大城农商成交在 2.33%-2.43%；明年 4 月到期，国股大行成交在 2.36%-2.50%，AAA 大城农商成交在 2.45%-2.52%；明年 5-6 月到期，国股大行成交在 2.36%-2.48%，AAA 大城农商成交在 2.40%-2.52%；明年 7-8 月到期，国股大行成交在 2.45%-2.54%，AAA 大城农商成交在 2.49%-2.54%；明年 9 月到期，国股大行成交在 2.46%-2.54%；AAA 大城农商成交在 2.53%-2.605%；明年 10-11 月到期，早盘国股大行成交在 2.50%-2.51%，随后呈先下后上趋势，最低成交在 2.45%-2.46%，尾盘成交在 2.53%-2.55%较昨日收盘上行 4bp 左右，AAA 大城农商成交在 2.54%-2.60%。(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)	2.00	2.35	2.47	2.53	2.54
	AAA (非国股)	2.02	2.38	2.50	2.56	2.58
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA (国股)	2	0	2	3	3
	AAA (非国股)	0	0	2	3	4

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宽松，中长期均衡，交投集中在隔夜-1M 期限，3M 和 1Y 期限有少量卖盘，成交寥寥。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 3.90%-3.98%，成交在 3.92%-3.98%；2W 市场买盘报在 3.90%-4.12%，成交在 4.00%-4.10%；1M 市场买盘报在 4.00%-4.20%，少量成交在 4.15%；2M 市场少量买盘报 4.70%，成交寥寥；3M 市场买盘报 5.00%-5.50%，少量卖盘报在 5.50%，受限于名字暂无成交；长期市场，6M 少量买盘报 5.18%、9M 少量买盘报 5.32%，1Y 少量买盘在 5.46%，卖盘报 5.80%-6.00%，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宽松，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宽松，中长期均衡，交投集中在 O/ N-2W 短期限，4W 期限偶有少量成交，更长期限交投清淡。具体来看，O/N 市场买盘报在 3.77%-3.83%，成交集中在 3.81%-3.83%；1W 市场买盘报在 3.78%-3.90%，成交在 3.85%-3.90%；2W 市场买盘报 3.95%-4.05%，少量成交在 4.05%；4W 市场少量交投在 4.10%；1M 附近市场买盘报 4.10%-4.30%，成交寥寥；2M 市场买盘报 4.70%-4.85%、3M 市场买盘报在 5.30%-5.52%、6M 市场买盘报在 5.65%-5.68%，均无成交；9M 市场双边报价稀缺；1Y 市场少量买盘报 5.70%-5.75%，暂无成交。(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	4.30
3M	5.30	5.40
6M	5.35	5.45
1Y	5.45	5.60

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	2.69	3.33	4.32	4.86	5.17
EUR	1.48	1.63	2.52	3.05	3.32
AUD	2.90	3.16	4.03	4.36	4.62
YEN	-0.06	0.05	0.51	0.64	0.53
CNH	1.15	1.60	2.85	3.05	3.25
HKD	3.75	3.75	5.30	5.40	5.65

 周评

本周（11.14-11.18）人民银行累计开展了 8500 亿元 1 年期中期借贷便利（MLF）和 4010 亿元 7 天期逆回购操作；鉴于周内有 10000 亿元 MLF 和 330 亿元逆回购到期，公开市场合计净投放 2180 亿元。

本周线下资金各期限吸收报价为：7 天 1.3%-1.7%，14 天 1.5%-2.05%，1 个月 1.5%-1.95%，3 个月 1.95%-2.45%，6 个月 2.0%-2.55%，1 年 2.05%-2.6%之间。

美金存放方面境内市场报价为：1 个月 4.01%，3 个月 4.38%，6 个月 4.57%，一年 4.98%。

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	2022-11-18	2022-11-17	2022-11-16	2022-11-15	2022-11-14
O/N	1.3640	1.6990	1.9360	1.8530	1.6460
1W	1.7910	1.8630	1.9980	1.9290	1.8460
2W	2.0370	1.9810	2.0870	1.9690	1.8740
1M	1.9330	1.9300	1.8840	1.8310	1.7680
3M	2.2380	2.2130	2.1160	2.0090	1.9120
6M	2.3110	2.2760	2.1640	2.0430	1.9480
9M	2.3840	2.3660	2.2640	2.1530	2.0710
1Y	2.4490	2.4360	2.3490	2.2240	2.1330



## 同业存放和非银存款参考报价

### 2022/11/18 存放市场各期限双边价格

期限	融出	融入
1w	2.05 ~ 1.8	1.5 ~ 1.3
2w	2.2 ~ 2.1	1.9 ~ 1.5
1m	2.3 ~ 1.95	1.88 ~ 1.5
3m	2.73 ~ 2.5	2.35 ~ 2.2
6m	2.92 ~ 2.6	2.4 ~ 2.1
1y	3.01 ~ 2.66	2.6 ~ 2.4

### 2022/11/18 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

### 2022/11/18 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	/	/

### 2022/11/18 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 /Anqi Zhang, Ellie Meng, 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素,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)