

收盘日评 银行间货币市场

常规报告系列

15th
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

【2023-02-17】

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	DR6M	DR1Y
加权利率 (%)	2.1476	2.2492	2.6148	2.5413	2.5100	2.4437	2.6000	2.8500
涨跌幅 (BP)	10.66	12.07	31.83	14.09	11.00	5.41	-	-

期限	O/N	1W	2W	1M	3M	6M	9M	1Y
Shibor (%)	2.1150	2.1980	2.6040	2.2220	2.3850	2.5000	2.5890	2.6350
涨跌 (BP)	11.00	10.30	32.60	0.80	0.20	0.10	0.50	0.90

【公开市场】 中国央行今日进行 8350 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率为 2.00%，与此前持平。今日有 2030 亿元逆回购到期，当日实现净投放 6320 亿元。

今日早盘资金面紧张，国股大行暂无融出。隔夜押存单信用 4.50%-6.00% 融出；7 天押存单信用 4.50% 融出；14 天押信用 4.20% 融出；21 天融出较少；1M 押信用 3.30% 融出；央行 omo 操作后，资金未见明显宽松态势，大行有少量融出，非银隔夜押利率 2.70%-2.90% 融出，押存单信用 3.00%-3.50% 融出，7 天押存单信用 2.40%-3.00% 融出；资金面持续紧张至午后，下午国股大行暂无融出，非银隔夜押存单信用 3.70% 至 4.00% 融出，三点后资金趋松，非银隔夜融出价格下降，随后部分银行开始减点融出隔夜，资金面转松，维持均衡偏松态势收盘。

今日全天的资金面情绪指数：68-63-64-45

存单市场

截至下午 5 点 30 分，2 月 17 日有 116 只同业存单发行，实际发行量 966.1 亿，2 月 20 日将有 95 只存单计划发行，计划发行量 806.4 亿。

今日一级存单除 3M 期限外，其余期限均为工作日到期，受资金面影响，今日整体交投较为清淡，下午资金面转松且 1Y 期限国股大行提价后，募集到不错需求。具体来看，1M 国股大行无报价，AAA 城农商询在 2.25%-2.30%，部分城商行在 2.25%-2.30% 募集到部分需求；3M (休一) 国股大行询在 2.35%-2.40%，股份制在 2.40% 位置有少量成交，AAA 城农商询在 2.43%-2.50%；6M 国股大行询在 2.48%-2.52%，大行在 2.52% 位置获得一定需求，AAA 城农商询在 2.52%-2.60%；9M 国股大行询在 2.53%-2.58%，AAA 城农商询在 2.64%-2.68%，个别城商行在 2.68% 位置有少量成交；1Y 国股大行询在 2.60%-2.67%，部分国股大行下午提价至 2.67% 后需求转好，个别大行在 2.67% 位置募得大量成交，AAA 城农商询在 2.65%-2.72%。(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 (%)	2.15	2.35	2.49	2.60	2.66
今日询价最高利率 (%)	/	2.40	2.52	2.58	2.67
涨跌幅 (BP)	/	5	3	-2	1

二级存单交易方面：各期限成交收益率较昨日略有上行，3M 和 6M 收益率上行约 1-2bp，9M 收益率上行约 1bp。

具体来看：一季度到期，主要买盘为农商行，基金为卖出主力，其中 2 月到期，国股大行成交在 2.30%-2.60%；AAA 大城农商成交在 2.50%-2.60% 附近；3 月到期，国股大行成交在 2.30%-2.40%，AAA 大城农商成交在 2.35%-2.50%。二季度到期，主要买盘为银行理财，其中 4 月到期，国股大行成交在 2.41%-2.45%，AAA 大城农商成交在 2.42%-2.47%；5-6 月到期，国股大行成交在 2.42%-2.47%，AAA 大城农商亦成交寥寥。三季度到期，主要买盘为基金和银行理财，具体 7-9 月到期，国股大行成交在 2.515%-2.53%，AAA 大城农商成交在 2.53%-2.57%。四季度到期，主要买盘为基金和银行理财，具体来看 10-12 月到期，国股大行成交在 2.59%-2.605%，AAA 大城农商少量成交在 2.65%。明年 1-2 月到期，国股大行成交在 2.65%-2.675%，AAA 大城农商少量成交在 2.70%。(Azure Wang)

附：NCD 二级成交收益率

	评级	1M	3M	6M	9M	1Y
绝对收益率 (%)	AAA (国股)	2.34	2.42	2.525	2.605	2.675
	AAA (非国股)	2.35	2.46	2.56	2.65	2.70
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA (国股)	4	1	0.5	1	2
	AAA (非国股)	5	1	1	0	1

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仍偏紧，成交集中在月内短期限，3S 期限有部分成交，6S-1Y 期限交投清淡。具体来看：O/N 市场需求活跃，价格在 4.57%-4.61%，成交在 4.58%-4.61%；1W 市场买盘报价在 4.62%-4.71%，区间内均有成交；2W 市场买盘报价在 4.67%-4.72%，成交在 4.70%-4.72%；1S 市场买盘报价在 4.70%-4.78%，成交寥寥；2S 市场少量买盘报在 4.90%-4.95%，暂无成交；3S 市场买

盘在 5.00%-5.05%，区间内有成交；6S 市场少量需求报在 5.10%-5.20%，暂无成交；9S-1Y 市场买盘报价依旧稀缺。**境内美金回购市场**：今日境内美金回购市场流动性偏紧，各期限报价寥寥，交投清淡。

境内美金存单市场：今日境内美金存单市场交投情绪清淡，市场各期限暂无询价。

境外美金拆借市场：今日境外美金市场流动性整体延续偏紧，交投集中在 O/N-2W 短期限，1S、2S 和 6S 期限有部分成交，其他期限暂无成交。具体来看：O/N 市场买盘报在 4.59%-4.63%，成交集中在 4.59%-4.61%；1W 市场买盘报在 4.58%-4.70%，成交在 4.68%-4.70%；2W 市场买盘在 4.61%-4.80%，成交在 4.77%-4.80%；1S 市场少量交投在 4.78%；2S 市场买盘报在 4.86%-4.96%，部分成交在 4.95%；3S 市场买盘报在 5.00%-5.02%，融出意向寥寥；长期市场，6S 买盘报在 5.12%-5.25%，成交在 5.15%；9S 双边报价稀缺；1Y 少量买盘报在 5.24%-5.25%，融出意向在 5.30%附近。(Allen Huang)

境内外币拆借市场美元收盘价格

USD	Bid	Ask
O/N	4.57	4.59
1W	4.60	4.70
1M	4.70	4.75
3M	5.00	5.05
6M	5.15	5.25
1Y	5.25	5.30

附：境外各币种全期限拆借价格

币种	1W	1S	3S	6S	1Y
USD	4.65	4.70	5.02	5.15	5.25
GBP	3.90	3.96	4.17	4.21	4.21
EUR	2.67	2.50	2.88	3.12	3.22
AUD	3.26	3.42	3.69	3.83	4.05
YEN	-0.15	-0.13	-0.13	-0.23	-0.33
CNH	2.35	2.45	2.65	2.75	2.85
HKD	1.45	2.10	3.25	4.00	4.45

周评

本周(2月13日至17日)，央行累计开展16620亿元逆回购、超额续作4990亿元MLF，累计18400亿元逆回购、3000亿元MLF到期，累计净投放210亿元。

本周线下资金各期限吸收报价为：7天1.7%-2.2%，14天1.8%-2.15%，1个月1.95%-2.4%，3个月2.3%-2.8%，6个月2.25%-2.58%，1年2.4%-2.7%之间。

美金存放方面境内市场报价为：1个月4.68%，3个月4.90%，6个月5.02%，一年5.39%。

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	2023-02-17	2023-02-16	2023-02-15	2023-02-14	2023-02-13
O/N	2.1150	2.0050	1.9020	1.5760	1.4120
1W	2.1980	2.0950	1.9960	2.0070	1.9230
2W	2.6040	2.2780	2.0530	2.0370	1.9820
1M	2.2220	2.2140	2.2000	2.2000	2.1990
3M	2.3850	2.3830	2.3790	2.3730	2.3710
6M	2.5000	2.4990	2.4950	2.4930	2.4900
9M	2.5890	2.5840	2.5830	2.5830	2.5810
1Y	2.6350	2.6260	2.6240	2.6230	2.6210

同业存放和非银存款参考报价

2023/02/17 存放市场各期限双边价格

期限	融出	融入
1w	2.55 ~ 2.35	2.2 ~ 1.9
2w	2.65 ~ 2.4	2.1 ~ 1.95
1m	2.95 ~ 2.65	2.4 ~ 1.95
3m	2.73 ~ 2.55	2.45 ~ 2.3
6m	2.92 ~ 2.7	2.55 ~ 2.3
1y	3.01 ~ 2.8	2.7 ~ 2.55

2023/02/17 美金存放市场各期限双边价格

期限	融出	融入
1w	4.85 ~ 4.6	L-10 ~ L-10
2w	4.95 ~ 4.75	L-10 ~ L-10
1m	5.05 ~ 4.85	L+10 ~ L-10
3m	5.25 ~ 5.05	L+10 ~ L-15
6m	5.45 ~ 5.1	L+0 ~ L-15
1y	5.75 ~ 5.4	L+20 ~ L-10

2023/02/17 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	/	/
5Y	/	/

2023/02/17 非银存款美金各期限双边价格

期限	融出	融入
1W	/	/
2W	/	/
1m	5.9 ~ 5.65	5.55 ~ 5.35
3m	6.05 ~ 5.85	5.75 ~ 5.45
6m	6.25 ~ 6.05	5.95 ~ 5.75
1y	6.45 ~ 6.2	6.15 ~ 5.9

联系人: Raquel Yao
邮箱: raquel.yao@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推介、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