



【2022-12-05】

人民币回购及NCD

货币市场

周一，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 (%)	1.0714	1.6009	1.5785	1.5607	2.0215	2.2	2.3	2.5	2.7
涨跌幅 (BP)	-7.55	-1.8	-4.76	-6.36	33.63	0.92	-	-	0

期限	O/N	1W	2W	1M	3M	6M	9M	1Y
Shibor (%)	1.08	1.689	1.619	1.929	2.201	2.327	2.384	2.46
涨跌幅 (BP)	-7.7	-0.4	-8.1	0.6	0.1	1.1	0.7	0.6

【公开市场操作】央行公告称，为维护银行体系流动性合理充裕，中国央行今日进行 20 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率 2.00%，持平上次。今日有 550 亿元逆回购到期。

今日资金面整体均衡，午后略有收敛。早盘资金面均衡，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+20bps 或+20 不低于 1.70%融出。7 天押利率加权融出，押存单、信用 1.70%至 1.80%融出。14 天押利率加权融出，押存单、信用 1.90%至 1.95%融出。21 天押利率加权融出，1M 押利率 2.10%至 2.15%融出，押存单、信用 2.50%融出。午后隔夜受融出减少影响略有收敛，资金价格总体变化不大，三点后逐渐转好，总体呈均衡态势直至收盘。

资金面情绪指数：48-48-49-47

存单市场

截至下午 5 点 30 分，12 月 5 日有 120 只同业存单发行，实际发行量 1903.8 亿，12 月 6 日将有 131 只存单计划发行，计划发行量为 808.7 亿。

一级存单方面：今日除 1M 外，其余各期限均为工作日到期，3M 和 6M 成交相对活跃。具体来看，1M（休二）大行国股询在 1.70%至 1.85%，大行 1.85%有成交，AAA 城农商行询在 1.95%至 2.05%；3M 大行国股询在 2.15%至 2.23%，AAA 城农商行询在 2.25%至 2.40%，部分外资银行 2.45%需求较好提前募满截单；6M 大行国股询在 2.35%至 2.38%，AAA 城农商询在 2.35%至 2.55%，个别城商 2.47%募得少量需求；9M 大行国股询在 2.30%至 2.40%，AAA 城农商行询在 2.40%至 2.65%；1Y 大行国股询在 2.40%至 2.50%，2.50%有些许成交，AAA 城农商行询在 2.40%至 2.70%。(Shanshan Gu)

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	2.22	2.40	2.40	2.45
今日询价最高利率 (%)	1.85	2.23	2.38	2.40	2.50
涨跌幅 (BP)	0	1	-2	0	5

二级存单交易方面：3M 期限成交收益率较前一交易日略有上行，其余各期限成交收益率较前一交易日基本持平。

具体来看：12 月到期，国股大行成交在 1.35%-1.45%，AAA 大城农商成交在 1.40%-1.50%；明年 1 月到期，国股大行成交在 2.10%-2.15%，AAA 大城农商成交在 2.15%-2.20%；明年 2-3 月到期，国股大行成交在 2.22%-2.28%，AAA 大城农商成交在 2.30%-2.35%；明年 4 月到期，国股大行成交在 2.34%-2.365%，AAA 大城农商成交在 2.39%-2.40%；明年 5-6 月到期，国股大行成交在 2.385%-2.41%，AAA 大城农商少量成交在 2.43%-2.45%；明年 7-8 月到期，国股大行成交在 2.48%-2.50%，AAA 大城农商成交在 2.53%-2.55%；明年 9 月到期，国股大行成交在 2.49%-2.505%，AAA 大城农商少量成交在 2.54%-2.57%；明年 10-12 月到期，国股大行成交在 2.48%-2.51%，总体波动不大，AAA 大城农商成交在 2.58%附近。(Honghe 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)	2.12	2.27	2.40	2.50	2.51
	AAA (非国股)	2.17	2.30	2.42	2.55	2.58
与昨日收益变动对照（BP）	AAA (国股)	2	3	1	0.5	0
	AAA (非国股)	2	1	0	-1	2

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整体均衡偏紧，成交集中在 O/N 和 1W 短期限，1M 期限有部分成交，中长期限成交寥寥。具体来看：O/N 市场买盘报在 3.80%-3.82%，区间内均有成交；1W 市场买盘报在 3.90%-4.00%，区间内有成交；2W 市场少量买盘报在 4.00%-4.05%，成交寥寥；1M 市场买盘报在 4.20%-4.50%，部分成交在 4.35%-4.37%；2M 市场少量买盘报 4.80%-4.90%，卖盘稀缺；3M 市场买盘报 5.17%-5.60%，少量交投在 5.60%；6M 市场少量买盘报 5.32%-5.75%、9M 市场少量买盘报 5.46%，1Y 市场少量买盘在 5.58%-5.80%，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清淡，市场各期限询价情绪较冷清。

境外美元拆借市场：今日境外美金市场流动性整体均衡偏松，成交在 O/N、2W、3W 和 1M 期限，中长期限报价稀缺，交投清淡。具体来看，O/N 市场买盘报在 3.75%-3.82%，成交集中在 3.81%-3.82%；1W 市场双边报价寥寥，暂无成交；2W 市场买盘报 4.05%-4.10%，部分成交在 4.05%-4.08%；1M 市场买盘报 4.50%-4.70%，部分成交在 4.65%；2M 市场双边报价稀缺；3M 市场少量买盘集中报在 5.45%-5.50%，暂无成交；长期限市场，6M 少量买盘报在 5.70%、9M 暂无买盘报价，1Y 少量买盘报在 5.70%，均无交投。(Allen Huang)

境内外币拆借市场美元收盘价格

USD	Bid	Ask
O/N	3.80	3.82
1W	3.90	3.95
1M	4.30	4.40
3M	5.40	5.50
6M	5.50	5.60
1Y	5.60	5.70

附：境外各币种全期限拆借价格

币种	1W	1S	3S	6S	1Y
USD	3.95	4.70	5.45	5.75	5.80
GBP	3.03	3.28	4.36	4.82	5.07
EUR	1.52	1.52	2.65	3.10	3.28
AUD	2.96	3.04	3.83	4.10	4.41
YEN	-0.01	-0.40	0.50	0.60	0.54
CNH	1.20	1.85	2.60	2.85	3.05
HKD	4.05	5.10	5.50	5.75	5.85

同业存放和非银存款参考报价

2022/12/05 放市场各期限双边价格

期限	融出	融入
1w	2.05 ~ 1.85	1.51~ 1.1
2w	2.2 ~ 2.1	1.51 ~ 1.1
1m	2.5 ~ 2.2	2.15 ~ 1.7
3m	2.73 ~ 2.5	2.22~ 1.7
6m	2.92 ~ 2.6	2.35 ~ 2.0
1y	3.01 ~ 2.66	2.53~ 2.2

2022/12/05 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

2022/12/05 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	/	/

2022/12/05 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 /Shanshan Gu, Honghe Meng, Allen Huang, Zhanglan Yang

联系人: Rachael Yao
邮箱: rachael.yao@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:
以上所含及附加的所有信息 (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