



【2022-11-11】

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
加权利率 (%)	1.6956	1.8220	1.8262	1.8697	1.8865	1.9531	2.000
涨跌幅 (BP)	-11.79	-6.41	-4.51	1.61	9.07	-3.69	0

期限	O/N	1W	2W	1M	3M	6M	9M	1Y
Shibor (%)	1.704	1.888	1.825	1.716	1.868	1.924	2.041	2.092
涨跌幅 (BP)	-12.2	-5.0	-2.1	1.6	3.0	0.8	2.1	1.6

【公开市场】央行公开市场开展 120 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率 2.00%。Wind 数据显示，今日 30 亿元逆回购到期。

今日资金面均衡偏松。具体来看：早盘大行国股有部分融出。隔夜押利率 2.00%融出，押存单信用 2.00%至加权+25bps 融出。7 天非银 1.90%融出。由于供给充裕，隔夜至 7 天资金降价迅速，上午十点左右，隔夜价格降至押利率加权，押非利率 1.80%附近成交，14 天押存单信用 1.80%至 1.90%融出。21 天至 1M 融出较少，1M 融出报价在 2.00%至 2.10 押非利率融出，成交寥寥。午后资金趋于均衡，加权融出押存单利率隔夜，7 天 1.80%附近融出，14 天至 1M 报价较少。3 点附近有股份制加权融出隔夜，维持均衡直至收盘。

今日全天的资金面指数：51-44-44-45

存单市场

截至下午 5 点 30 分，11 月 11 日有 118 只同业存单发行，实际发行量 725.9 亿，11 月 14 日将有 114 只存单计划发行，计划发行量为 813.5 亿。

一级存单方面：今日各期限为工作日到期，1M 和 6M 募集情况较好。具体来看，1M 股份制询在 1.80%，募集大量，AAA 城农商行询在 1.65%至 1.85%，大城商在 1.80%至 1.83%位置募集较好；3M 股份制大行询在 2.06%至 2.08%，AAA 城农商行询在 2.00%至 2.18%；6M 股份制询价在 2.10%，AAA 城农商行询在 2.10%至 2.35%，部分城商在 2.30%需求较好；9M 股份制大行询价在 2.15%至 2.26%，AAA 城农商行询在 2.15%至 2.38%；1Y 股份制大行询在 2.18%至 2.28%，大行在 2.28%募集几十亿，AAA 城农商行询在 2.20%至 2.42%，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 (%)	1.40	2.08	2.05	2.22	2.23
今日询价最高利率 (%)	1.80	2.08	2.10	2.26	2.28
涨跌幅 (BP)	40	0	5	4	5

二级存单交易方面：受社会面消息及国债期货的影响，除月内到期外，今日二级存单收益率上行幅度较大，临近下午收盘有企稳迹象。

具体来看：11 月到期，国股大行成交在 1.60%-1.75%，AAA 大城农商成交在 1.75%；12 月到期，国股大行成交在 1.74%-1.80%，AAA 大城农商成交在 1.75%-1.87%；明年 1 月到期，国股大行少量成交在 2.03%-2.04%，AAA 大城农商成交在 2.10-2.15；明年 2-3 月到期，国股大行成交在 2.08%-2.175%，AAA 大城农商成交再 2.15%-2.20%；明年 4 月到期，国股大行成交在 2.17%-2.27%，AAA 大城农商成交在 2.21%-2.30%；明年 5-6 月到期，国股大行成交在 2.18%-2.28%，AAA 大城农商成交在 2.21%-2.30%；明年 7-8 月到期，国股大行成交在 2.19%-2.31%，AAA 大城农商成交在 2.28%-2.36%；明年 9 月到期，国股大行成交在 2.205%-2.32%；AAA 大城农商成交在 2.30%-2.35%；明年 10 月到期，国股大行成交在 2.21%-2.32%，AAA 大城农商成交在 2.30%-2.37%；明年 11 月到期，国股大行成交在 2.22%-2.33%，AAA 大城农商少量成交寥寥。

(Scoot Zhang)

附：NCD 二级成交收益率

	评级	1M	3M	6M	9M	1Y
绝对收益率 (%)	AAA (国股)	1.80	2.17	2.23	2.27	2.31
	AAA (非国股)	1.85	2.20	2.30	2.36	2.37
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA (国股)	-1	5	3	3	7
	AAA (非国股)	0	6	7	6	7

外币拆借市场

境内美元拆借市场：今日是美金假期，境内美金市场流动性各期限均衡微紧，交投少量在 1W 和 1M 期限，其他期限融出清淡，成交寥寥。具体来看：T/N 市场买盘报在 3.79%-3.80%，成交寥寥；1W 市场买盘报在 3.84%-3.95%，成交在 3.84%-3.90%；2W 市场少量买盘报在 3.93%-4.00%，成交寥寥；1M 市场买盘报在 4.10%-4.15%，少量成交在 4.13%；2M 市场买盘报 4.50%-4.65%、3M 市场买盘报 4.90%-5.25%、6M 市场少量买盘报 5.08%、9M 少量买盘报 5.23%、1Y 少量买盘报 5.36%-5.60%，均无成交。

境内美金回购市场：今日是美金假期，境内美金回购市场流动性均衡，市场交投寥寥，暂无成交。

境内美金存单市场：今日是美金假期，境内美金存单市场交投情绪清淡，市场有 1M 外资行询价报在 4.10%，2M 外资行询价报在 4.65%、3M 外资行询价报在 5.25%、1Y 外资行询价报在 5.60%。

境外美元拆借市场：今日是美金假期，境外美金市场流动性整体均衡微紧，短期限交投清淡，6M 长期限有少量成交。具体来看，T/N 市场少量买盘报在 3.81%；1W 市场买盘报在 3.81%-3.88%，成交寥寥；2W 市场少量买盘报 3.94%-3.95%，交投清淡；1M 市场买盘报 3.95%-4.05%、2M 市场买盘报 4.70%-4.75%、3M 市场买盘价格报在 5.30%-5.45%，成交寥寥； 6M 少量买盘报在 5.50%-5.76%，少量成交在 5.76%；9M 市场双边报价寥寥；1Y 少量买盘报在 5.75%-5.85%，部分卖盘报 6.00%，暂无成交。(Allen Huang)

境内外币拆借市场美元收盘价格

USD	Bid	Ask
T/N	3.79	3.82
1W	3.87	3.90
1M	4.05	4.10
3M	5.25	5.35
6M	5.30	5.40
1Y	5.55	5.65

附：境外各币种全期限拆借价格

币种	1W	1S	3S	6S	1Y
USD	3.85	4.05	5.50	5.80	6.05
GBP	3.00	3.16	4.30	4.78	5.26
EUR	1.43	1.58	2.60	3.09	3.51
AUD	2.78	3.05	4.04	4.35	4.81
YEN	-0.20	-0.02	0.60	0.72	0.72
CNH	1.45	1.95	2.80	3.00	3.10
HKD	2.35	3.00	4.95	5.05	5.65

周评

中国央行本周共开展 330 亿元 7 天期逆回购操作，因本周共有 1130 亿元 7 天期逆回购到期，当周实现净回笼 800 亿元。

本周线下资金各期限吸收报价为：7 天 1.25%-1.55%，14 天 1.30%-1.55%，1 个月 1.45%-1.90%，3 个月 1.85%-2.15%，6 个月 1.95%-2.25%，1 年 1.90%-2.38%之间。

美金存放方面境内市场报价为：1 个月 3.89%，3 个月 4.36%，6 个月 4.62%，1 年 5.10%。

本周非保本 R2 理财方面报价：1 个月 3.10%，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	2022-11-11	2022-11-10	2022-11-09	2022-11-08	2022-11-07
O/N	1.7040	1.8260	1.8080	1.7560	1.6200
1W	1.8880	1.9380	1.8550	1.8120	1.7860
2W	1.8250	1.8460	1.8010	1.7530	1.6950
1M	1.7160	1.7000	1.6980	1.6880	1.6770
3M	1.8680	1.8380	1.8070	1.7810	1.7690
6M	1.9240	1.9160	1.9080	1.8960	1.8910
9M	2.0410	2.0200	2.0060	2.0020	1.9970
1Y	2.0920	2.0760	2.0620	2.0540	2.0490

同业存放和非银存款参考报价

2022/11/11 存放市场各期限双边价格

期限	融出	融入
1w	1.85 ~ 1.6	1.55 ~ 1.44
2w	2.2 ~ 1.6	1.55 ~ 1.44
1m	2.3 ~ 1.95	1.8 ~ 1.5
3m	2.73 ~ 2.24	2.15 ~ 1.95
6m	2.92 ~ 2.5	2.25 ~ 2
1y	3.01 ~ 2.66	2.38 ~ 2.05

2022/11/11 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

2022/11/11 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	/	/

2022/11/11 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, Queena Cai, Scoot Zhang, 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:

以上所提及附加的所有信息（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