

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

【2022-11-29】

人民币回购及NCD

货币市场

周二，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 (%)	1.0286	1.8788	1.8819	2.0140	2.3500	2.2850	2.3000
涨跌幅 (BP)	0.02	4.22	-1.23	-0.27	31.67	0.62	-

期限	O/N	1W	2W	1M	3M	6M	9M	1Y
Shibor (%)	1.0230	1.8650	1.8620	1.9090	2.1860	2.3020	2.3590	2.4230
涨跌幅 (BP)	-1.00	-1.60	-0.80	-0.40	0.10	0.40	0.10	0.60

【公开市场】央行公开市场开展 800 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率 2.0%。今日 20 亿元逆回购到期。

今日资金面整体均衡，午后稍有收紧。具体来看：早盘大行国股有部分融出。隔夜押利率加权至+10bps 或定价 1.55%融出，押存单、信用加权+30bps 或不高于 1.70%至 1.75%融出。7 天押利率加权或 2.05%不高于加权融出，押存单、信用 2.15%至 2.20%融出。14 天银行押利率加权融出，非银 2.10%至 2.15%融出，21 天-1M 融出较少，成交寥寥。午盘后资金面边际收敛，各期限融出减少。隔夜押利率存单有非银 1.90%至 2.25%融出，7 天押利率存单 2.20%融出，押信用有非银 2.50%至 2.60%融出。临近尾盘资金面转为均衡直至收盘。（Coco Gao）

资金面情绪指数：50-52-58-49

存单市场

截至下午 5 点 30 分，11 月 29 日有 92 只同业存单发行，实际发行量 960.7 亿，11 月 30 日将有 57 只存单计划发行，计划发行量为 447.5 亿。

一级存单方面：今日一级存单除 1M 为休二外，其他期限为工作日到期，缴款日为月初，整体交投清淡。1M（休二）大行国股询在 1.83%-1.85%，有部分募集，AAA 城农商询在 1.85%-1.87%；3M 大行国股询在 2.10%，AAA 城农商询在 2.20%-2.28%；6M 大行国股询在 2.32%-2.35%，AAA 城农商询在 2.34%-2.41%；9M 大行国股最高询在 2.35%，AAA 城农商询在 2.40%-2.48%；1Y 大行国股最高询在 2.45%，部分名字有少量募集，AAA 城农商询在 2.37%-2.52%，大城农商成交在 2.50%，有部分需求。（Coco Gao）

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 (%)	1.60	2.20	2.34	2.34	2.45
今日询价最高利率 (%)	1.85	2.10	2.35	2.35	2.45
涨跌幅 (BP)	25	-10	1	1	0

二级存单交易方面：今日二级存单收益率呈上行趋势，临近收盘逐步下行至稳定。

具体来看：12 月到期，国股大行收益率由早盘的 1.70% 升至下午的 1.80%，短期限国股大行尾盘成在 1.85%，AAA 大城农商收益率从 1.75% 上行至 1.85%；明年 1 月到期，国股大行成交在 2.19%-2.29%，上行幅度较大，AAA 大城农商成交寥寥；明年 2-3 月到期，国股大行成交在 2.20%-2.32%，自早盘到下午上行幅度较大，而后逐步下行至 2.30%，AAA 大城农商少量成交在 2.27%-2.33%；明年 4 月到期，国股大行成交在 2.345%-2.40%，下午由最高的 2.40% 下行至尾盘的 2.38%，AAA 大城农商成交在 2.35%-2.43%；明年 5-6 月到期，国股大行成交在 2.35%-2.43%，经过大幅上行后亦从 2.43% 回落至 2.38% 附近，AAA 大城农商成交在 2.40%-2.47%；明年 7-8 月到期，国股大行成交在 2.43%-2.51%，临近收盘时由 2.51% 回落至 2.47%，AAA 大城农商成交在 2.51%-2.55%；明年 9 月到期，国股大行成交在 2.45%-2.51%；AAA 大城农商成交在 2.55%-2.57%；明年 10-11 月到期，国股大行成交在 2.46%-2.52%，至尾盘稳定在 2.50%，AAA 大城农商成交在 2.52%-2.59%。(Scott 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	2.27	2.38	2.49	2.50
	AAA (非国股)	1.85	2.30	2.42	2.55	2.59
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA (国股)	5	7	3	5	4
	AAA (非国股)	5	5	2	8	9

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隔夜期限均衡，中长期偏紧，成交集中在 O/N-2W 短期限，1M 期限有少量成交，中长期成交稀缺。具体来看：O/N 市场买盘报在 3.79%-3.82%，区间内均有成交；T/N 市场有部分交投在 3.83%；1W 市场买盘报在 3.91%-3.99%，区间内有成交；2W 市场买盘报在 3.95%-4.10%，部分成交在 3.97%；1M 市场买盘报在 4.15%-4.50%，成交少量在 4.17%；2M 市场少量买盘报 4.70%-5.00%、3M 市场买盘报 5.10%-5.60%、6M 市场少量买盘报 5.30%-5.80%、9M 市场少量买盘报 5.42%，1Y 市场少量买盘在 5.54%，交投仍清淡。

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情绪清淡，市场有 1M 股份制成功发行 4.30%。

境外美元拆借市场：今日境外美金市场流动性整体均衡偏紧，成交集中在 O/N-1M 期限，3M 期限有部分成交，更长期限暂无成交。具体来看，O/N 市场买盘报在 3.77%-3.82%，成交集中在 3.80%-3.82%；1W 市场买盘报在 3.80%-3.92%，部分成交在 3.92%；2W 市场买盘报 3.95%-4.03%，部分成交在 4.00%-4.03%；1M 市场买盘报 4.20%-4.55%，部分跨年 1M 成交在 4.50%；2M 市场买盘报 4.90%-5.00%，成交寥寥；3M 市场买盘报在 5.40%-5.50%，部分成交在 5.40%；6M 市场买盘报在 5.65%-5.77%、9M 市场买盘寥寥，1Y 市场买盘报在 5.76%-5.85%，均无成交。(Allen Huang)

境内外币拆借市场美元收盘价格

USD	Bid	Ask
O/N	3.79	3.81
1W	3.90	4.00
1M	4.15	4.25
3M	5.40	5.50
6M	5.45	5.60
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	3.90	4.20	5.45	5.80	5.85
GBP	2.97	2.57	4.35	4.84	5.07
EUR	1.44	0.53	2.66	3.11	3.27
AUD	2.81	2.50	3.95	4.28	4.53
YEN	-0.09	-0.15	0.10	0.11	0.24
CNH	0.95	1.35	2.45	2.75	3.05
HKD	3.95	4.20	5.35	5.55	5.65

同业存放和非银存款参考报价

2022/11/29 存放市场各期限双边价格

期限	融出	融入
1w	2.05 ~ 1.85	1.8 ~ 1.3
2w	2.2 ~ 2.1	1.7 ~ 1.5
1m	2.3 ~ 1.95	1.85 ~ 1.5
3m	2.73 ~ 2.5	2.25 ~ 2.05
6m	2.92 ~ 2.6	2.4 ~ 2.0
1y	3.01 ~ 2.66	2.51 ~ 2.3

2022/11/29 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

2022/11/29 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	/	/

2022/11/29 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 /Coco Gao, Scott Zhang, 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:
以上所述及增加的所有信息(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