

收盘日评 银行间货币市场

常规报告系列



【2023-02-08】

人民币回购及NCD

货币市场

周三，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
加权利率（%）	2.3707	2.2446	2.3555	2.2915	2.2962	2.3709
涨跌幅（BP）	9.16	10.52	24.35	23.55	1.17	7.09

期限	O/N	1W	2W	1M	3M	6M	9M	1Y
Shibor（%）	2.3650	2.1940	2.3440	2.1910	2.3650	2.4760	2.5730	2.6130
涨跌幅（BP）	12.40	1 0.80	28.10	0.70	0.50	0.30	0.50	0.80

【公开市场】央行公开市场开展 6410 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率 2.0%。今日 1550 亿元逆回购到期。

今日早盘资金面紧张，大行有少量融出。隔夜押利率 3.20 起融出，押存单信用 3.30 起融出；7 天押利率 2.70-2.80%融出，押存单信用 2.80%-3.00%融出；14 天押利率存单信用 2.60%-2.80%融出；21 天-1M 融出报价较少，成交寥寥；央行 omo 之后，资金价格较早盘下降，隔夜质押非利率债来到 2.60%起融出，7d 押利率来到 2.40%融出。逐渐靠近中午资金价格慢慢重新回到早盘水平，隔夜押存单信用 3.00%-3.20%融出，午后资金面并未明显好转，资金面呈现偏紧态势，直至快收盘资金才逐渐转松。

今日全天的资金面情绪指数：65-60-64-60

存单市场

截至下午 5 点 30 分，2 月 8 日有 135 只同业存单发行，实际发行量 1392.5 亿，2 月 9 日将有 128 只存单计划发行，计划发行量为 1058.7 亿。

今日一级存单除 1Y 为休息日到期外，其余到期日均为工作日，除开 9m 期限募集较多，其他期限募集较为一般。具体来看，1M 国股询在 2.10%-2.20%，AAA 城农商询在 2.15%-2.33%，城商行在 2.33%位置募得一定需求；3M 国股大行询在 2.33%-2.40%，AAA 城农商询在 2.38%-2.45%，大城商在 2.45%位置募满；6M 国股大行询在 2.48%-2.52%，大行国股行在 2.51%-2.52%有部分募集，2.52%为近期该期限询价新高，AAA 城农商询在 2.52%-2.58%，城商在 2.57%位置有一定交投；9M 国股大行询在 2.53%-2.62%，股份制在 2.60%位置募集量较好，大行询价最高在 2.59%，AAA 城农商询在 2.63%-2.68%；1Y（休六）国股大行询在 2.58%-2.64%受到期日影响，募集较为清淡，AAA 城农商询在 2.65%-2.72%，部分城商行在 2.71%-2.72%位置有少量募集。(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（%）	2.05	2.40	2.51	2.60	2.64
今日询价最高利率（%）	2.10	2.40	2.52	2.60	2.64
涨跌幅（BP）	5	0	1	0	0

二级存单交易方面：受资金面影响，1M-3M 期限成交收益率呈先上后下趋势，6M 期限成交收益率较昨日尾盘上行 2bp 左右。

具体来看：一季度到期，主要买盘为农商和基金；其中 2 月到期，国股大行成交在 2.30%-2.42%；AAA 大城农商成交在 2.10%-2.30%；3 月到期，国股大行成交在 2.25%-2.35%，AAA 大城农商成交在 2.30%-2.35%。二季度到期，买盘以理财和券商为主；其中 4 月到期，国股大行成交在 2.39%-2.41%，AAA 大城农商成交在 2.42%-2.45%；5-6 月到期，国股大行成交在 2.38%-2.42%，AAA 大城农商成交在 2.42%-2.45%。三季度到期，买盘以理财和基金为主；其中 7-9 月到期，国股大行成交在 2.49%-2.56%，AAA 大城农商成交在 2.50%-2.55%。四季度到期，买盘以保险资管和基金为主；其中 10-12 月到期，国股大行成交 2.585%-2.60%，AAA 大城农商成交在 2.65%附近。明年一季度到期，买盘主要为保险资管和理财，其中明年 1-2 月到期，国股大行成交在 2.64%-2.65%，AAA 大城农商成交在 2.68%-2.69%。（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)	2.30	2.41	2.53	2.60	2.65
	AAA (非国股)	2.32	2.45	2.56	2.65	2.68
与昨日收益变动对照（BP）	AAA (国股)	3	1	2	0.5	1.5
	AAA (非国股)	2	2	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均衡略紧，交投集中在 1S 内期限，6S 期限有少量成交，其他期限交投仍显清淡。具体来看：O/N 市场买盘报在 4.54%-4.55%，区间内有成交；1W 市场买盘报价在 4.55%-4.60%，成交在 4.55%-4.58%；2W 市场买盘报在 4.60%-4.65%，部分成交在 4.60%；1S 市场买盘报价在 4.68%-4.71%，区间内有部分成交；2S 市场少量买盘报 4.85%，成交寥寥；3S 市场少量买盘在 4.95%-4.97%，少量成交在 4.97%；6S 市场少量交投在 5.10%-5.20%；9S-1Y 中长期限融出意向报 5.20%附近，暂无成交。

境内美金回购市场：今日境内美金回购市场流动性均衡，交投集中在 O/N 期限，成交在 4.55%。

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均衡偏紧，O/N-1S 短期限有部分成交，6S 和 9S 期限有少量成交，其他期限暂无成交。具体来看：O/N 市场买盘报在 4.53%-4.56%，成交集中在 4.54%-4.56%；1W 市场买盘报在 4.53%-4.58%，部分成交在 4.58%；2W 市场部分交投在 4.60%；1S 市场买盘报 4.65%-4.70%，部分成交在 4.70%；2S 市场少量买盘报在 4.70%-4.80%，成交寥寥；3S 市场少量买盘报在 4.90%-4.92%，暂无成交；长期限市场，6S 部分买盘报在 5.08%-5.10%，成交在 5.10%、9S 部分买盘报在 5.10%-5.17%，成交在 5.12%、1Y 买盘报在 5.12%-5.18%，仍无成交。(Allen Huang)

境内外币拆借市场美元收盘价格

USD	Bid	Ask
O/N	4.53	4.55
1W	4.57	4.58
1M	4.68	4.70
3M	4.95	5.00
6M	5.00	5.10
1Y	5.10	5.20

附：境外各币种全期限拆借价格

币种	1W	1S	3S	6S	1Y
USD	4.57	4.68	4.95	5.08	5.12
GBP	3.82	3.92	4.12	4.19	4.14
EUR	2.38	2.47	2.79	3.01	3.09
AUD	3.15	3.28	3.62	3.76	3.91
YEN	-0.18	-0.14	-0.10	-0.16	-0.25
CNH	1.85	2.05	2.45	2.65	3.05
HKD	1.60	2.45	3.50	4.05	4.50



同业存放和非银存款参考报价

2023/02/08 存放市场各期限双边价格

期限	融出	融入
1w	2.55 ~ 2.35	2.3 ~ 2.0
2w	2.65 ~ 2.4	2.35 ~ 2.0
1m	2.95 ~ 2.65	2.4 ~ 1.95
3m	2.73 ~ 2.65	2.4 ~ 2.3
6m	2.92 ~ 2.7	2.58 ~ 2.3
1y	3.01 ~ 2.8	2.68 ~ 2.52

2023/02/08 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

2023/02/08 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	/	/

2023/02/08 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 / Shenshen Wang, 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、股票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