

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

【2022-12-01】

人民币回购及NCD

货币市场

周四，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 (%)	1.4460	1.6724	1.6663	1.6510	1.6186	2.2778	2.3000
涨跌幅 (BP)	-12.24	-34.79	-42.48	-38.38	-	-2.22	-

期限	O/N	1W	2W	1M	3M	6M	9M	1Y
Shibor (%)	1.458	1.729	1.711	1.919	2.197	2.308	2.370	2.445
涨跌幅 (BP)	-5.70	-18.60	-25.50	0.40	0.40	0.30	0.60	1.00

【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，12月1日以利率招标方式开展了100亿元7天期逆回购操作，中标利率2.0%。Wind数据显示，今日80亿元逆回购到期，因此当日净投放20亿元。

今日资金面整体由均衡逐步转为宽松。早盘资金面均衡，大行国股有部分融出，隔夜押利率加权融出，押存单、信用加权+30bps至2.00%融出。7天押利率加权至1.75%融出，押存单、信用1.75%至1.95%融出。14天押利率加权融出，非利率2.00%至2.05%融出。21天至1M融出较少，成交寥寥。资金面维持均衡态势至午间收盘。午后资金面逐渐转均衡偏松，隔夜押存单加权+30bps至1.80%融出，7天押存单1.75%-1.80%融出。临近尾盘隔夜逐渐出现减点融出，维持宽松直至收盘。（Anqi Zhang）

今日全天的资金面指数：51-51-48-45

存单市场

截至下午5点30分，12月1日有36只同业存单发行，实际发行量50.5亿，12月2日将有93只存单计划发行，计划发行量为920.8亿。

一级存单方面：今日3M为休息日到期，其余期限为工作日到期，6M期限交投相对较活跃。具体来看，1M国股大行最高询在1.85%，AAA城农商行询在1.90%至2.05%，个别大城商在1.95%位置募集部分需求；3M国股大行询在2.08%至2.20%，AAA城农商行询在2.25%至2.40%；6M国股询在2.30%至2.40%，部分国股午后提价至2.40%后募集大量，AAA城农商行询在2.35%至2.55%，部分城商行成交在2.46%-2.50%，个别提前募满截单；9M国股大行最高询在2.42%，AAA城农商行询在2.40%至2.60%；1Y国股大行询在2.35%至2.50%，部分国股大行在2.47%-2.50%位置有少量成交，AAA城农商行询在2.48%至2.65%。（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 (%)	1.70	2.15	2.35	2.32	2.35
今日询价最高利率 (%)	1.85	2.20	2.40	2.42	2.50
涨跌幅 (BP)	15	5	5	10	15

二级存单交易方面：今日年内期限存单收益率先下行后上行，总体较昨日有所下行，明年 1 月到期全天呈下行趋势，其余期限存单收益率均有所上行。

具体来看：12 月到期，国股大行成交在 1.30%-1.45%，AAA 大城农商成交在 1.40%-1.45%，自上午至下午都是上行趋势，尾盘国股大行成在 1.45%；

明年 1 月到期，国股大行成交在 2.15%-2.25%，自上午的 2.25%下行至下午的 2.15%，AAA 大城农商少量成交在 2.22%；明年 2-3 月到期，国股大行

成交在 2.20%-2.25%，总体全天波动不大，AAA 大城农商成交在 2.28%-2.30%；明年 4 月到期，国股大行成交在 2.35%-2.39%，自早盘的 2.35%上行

至下午的 2.39%，AAA 大城农商成交在 2.39%-2.42%；明年 5-6 月到期，国股大行早盘成交最低在 2.38%，临近收盘成在 2.40%，AAA 大城农商少量

成交在 2.43%；明年 7-8 月到期，国股大行成交在 2.48%-2.50%，总体波动不大，尾盘略微上行至 2.49%-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 2.485%-2.50%，尾盘收在 2.50%附近；AAA 大城农商少量成交在 2.55%-2.565%；明年 10-11 月到期，国股大行成交

在 2.49%-2.51%，早盘最低成在 2.49%，临近收盘成在 2.50%附近，AAA 大城农商成交在 2.53%-2.55%。(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)	1.45	2.25	2.40	2.49	2.51
	AAA (非国股)	1.48	2.30	2.42	2.55	2.565
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA (国股)	-33	0	2	2	3
	AAA (非国股)	-42	0	2	1	0.5

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短期限均衡，中长期偏紧，成交集中在 O/N 和 1W 短期限，1M 以及更长期限交投清淡。具体来看：O/N 市场买盘报在 3.79%-3.82%，区间内均有成交；1W 市场买盘报在 3.85%-4.00%，部分交投在 3.85%-3.90%；2W 市场买盘报在 4.00%-4.10%，卖盘寥寥；1M 市场买盘报在 4.15%-4.40%、2M 市场少量买盘报 4.70%-5.00%、3M 市场买盘报 5.15%-5.50%、6M 市场少量买盘报 5.31%-5.75%、9M 市场少量买盘报 5.43%，1Y 市场少量买盘在 5.55%-5.80%，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，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，市场各期限询价寥寥。

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-1W 期限，1M 和 3M 期限有部分成交。具体来看，O/N 市场买盘报在 3.76%-3.82%，成交集中在 3.81%-3.82%；1W 市场买盘报在 3.90%-3.95%，部分成交在 3.95%；2W 市场买盘报 4.00%-4.03%，成交寥寥；1M 市场买盘报 4.50%-4.60%，部分成交在 4.60%；2M 市场买盘报 4.90%-5.00%，卖盘稀缺；3M 市场买盘集中报在 5.40%-5.55%，部分成交在 5.40%；长期限市场，6M 少量买盘报在 5.76%-5.78%、9M 仍无买盘报价，1Y 买盘报在 5.77%-5.80%，交投清淡。(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	3.95
1M	4.20	4.50
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	4.60	5.60	5.80	5.90
GBP	3.04	3.18	4.53	4.88	5.17
EUR	1.54	1.40	2.83	3.14	3.35
AUD	2.89	2.93	3.99	4.21	4.52
YEN	-0.01	-0.36	0.40	0.30	0.37
CNH	1.05	1.60	2.45	2.85	3.05
HKD	4.05	5.00	5.50	5.75	5.85

同业存放和非银存款参考报价

2022/12/01 存放市场各期限双边价格

期限	融出	融入
1w	2.05 ~ 1.85	1.3 ~ 1.2
2w	2.2 ~ 2.1	1.5 ~ 1.2
1m	2.3 ~ 1.95	1.95 ~ 1.55
3m	2.73 ~ 2.5	2.2 ~ 2.1
6m	2.92 ~ 2.6	2.35 ~ 2.0
1y	3.01 ~ 2.66	2.55 ~ 2.2

2022/12/01 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

2022/12/01 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	/	/

2022/12/01 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, 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