

收盘日评 银行间货币市场

常规报告系列



【2023-02-10】

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：

品种	DR001	DR007	DR014	DR021	DR2M	DR6M
加权利率(%)	1.8026	1.9405	2.0191	2.3816	2.3100	2.4800
涨跌幅(BP)	-48.46	-29.95	-34.30	2.22	-9.04	-2.00-

期限	O/N	1W	2W	1M	3M	6M	9M	1Y
Shibor(%)	1.8650	1.9610	2.2260	2.1980	2.3710	2.4870	2.5790	2.6210
涨跌(BP)	-45.30	-23.70	-16.20	0.50	0.10	0.40	0.20	0.30

【公开市场操作】央行今日进行 2030 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率为 2.00%，与此前持平。今日有 230 亿元逆回购到期。中国央行本周共开展 18400 亿元 7 天期逆回购操作，因本周共有 12380 亿元 7 天期逆回购到期，当周实现净投放 6020 亿元。

今日早盘资金面均衡宽松，国股大行有部分融出。隔夜早盘押利率 2.30%融出，随后降至加权融出，押存单信用加权至加权+20bps 融出；7 天押利率加权融出，押存单信用 2.00%-2.30%融出；14 天至 1M 融出较少，14 天押存单 2.30%融出；21 天押信用 2.60%融出；1M 押存单信用 2.50%融出；中午过后资金面维持宽松态势，直至收盘，全天资金面宽松。

今日全天的资金面指数：49-46-45-41

存单市场

截至下午 5 点 30 分，2 月 10 日有 134 只同业存单发行，实际发行量 833.6 亿，2 月 13 日将有 122 只存单计划发行，计划发行量为 1417.5 亿。

今日一级存单 3M、1Y 到期日为休息日，其余期限到期日为工作日，今天整体交投较为清淡，受到期日影响今天 6M 和 9M 期限需求较好。具体来看，1M 国股询在 2.00%，AAA 城农商询在 2.15%-2.23%，城商行在 2.22%位置募得一定成交量；3M（休一）国股大行询在 2.35%-2.40%，股份制在 2.40%位置有一定需求，AAA 城农商询在 2.40%-2.45%，城商行在 2.43%位置募得需求；6M 国股大行询在 2.45%-2.50%，大行在 2.50%位置限量募满，AAA 城农商询在 2.52%-2.60%，部分城农商在 2.60%位置获得较好需求，均有不错募集量；9M 国股大行询在 2.58%-2.62%，股份制在提价 2.59%后获得较好需求，募集大量，下午大行提价至 2.59%后迅速募满，AAA 城农商询在 2.62%-2.68%，部分城农商在 2.64%-2.65%位置有一定交投，个别农商行在 2.68%有少量成交；1Y（休二）国股大行询在 2.58%-2.60%，AAA 城农商询在 2.63%-2.72%。(Bella Wang)

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 (%)	2.10	2.35	2.51	2.60	2.64
今日询价最高利率 (%)	2.00	2.40	2.50	2.59	2.60
涨跌幅 (BP)	-10	5	-1	-1	-4

二级存单交易方面：各期限成交收益率较昨日尾盘均有下行，1Y 期限成交收益率较昨日尾盘下行 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 1.85%-2.15%；AAA 大城农商成交在 1.90%-2.15%；3 月到期，国股大行成交在 2.15%-2.25%，AAA 大城农商少量成交在 2.20%-2.25%。二季度到期，买盘以理财和基金为主；其中 4 月到期，国股大行成交在 2.35%-2.375%，AAA 大城农商成交寥寥；5-6 月到期，国股大行成交在 2.38%-2.40%，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%-2.51%，AAA 大城农商成交在 2.50%-2.53%。四季度到期，买盘以保险资管和基金为主；其中 10-12 月到期，国股大行反复成交在 2.56%-2.59%，AAA 大城农商成交在 2.60%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 2.60%-2.63%，AAA 大城农商成交在 2.67%附近。(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)	2.15	2.39	2.50	2.59	2.62
	AAA (非国股)	2.20	2.42	2.52	2.60	2.67
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA (国股)	-10	-1	-1.5	-0.5	-2
	AAA (非国股)	-10	-3	-2	-2	-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偏紧，O/N-2W 短期限有部分交投，1S、2S 和 3S 期限有少量成交，更长期限暂无成交。具体来看：O/N 市场买盘报在 4.55%-4.57%，区间内有成交；1W 市场买盘报价在 4.57%-4.65%，区间内有成交；2W 市场买盘报在 4.60%-4.65%，成交在 4.62%-4.63%；1S 市场买盘报价在 4.65%-4.70%，少量成交在 4.69%；2S 市场部分交投在 4.90%；3S 市场少量买盘在 4.90%-4.97%，成交在 4.96%-4.97%；6S 市场双边报价寥寥；9S-1Y 中长期限融出意向报 5.17%-5.20%，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偏紧，O/N-2W 短期限有部分成交，3S、6S 和 1Y 期限均有少量成交。具体来看：O/N 市场买盘报在 4.54%-4.56%，成交集中在 4.55%-4.56%；1W 市场买盘报在 4.55%-4.57%，部分成交在 4.57%；2W 市场部分买盘在 4.60%-4.63%，区间内有成交；1S 市场少量买盘报 4.68%-4.69%、2S 市场少量买盘报在 4.85%，均无成交；3S 市场部分买盘在 4.90%-4.95%，成交在 4.95%；长期限市场，6S 买盘报在 5.10%-5.12%，少量成交在 5.12%、9S 买盘报在 5.11%-5.13%，成交寥寥、1Y 部分买盘报在 5.15%-5.16%，成交在 5.16%。(Allen Huang)

境内外币拆借市场美元收盘价格

USD	Bid	Ask
O/N	4.54	4.56
1W	4.57	4.58
1M	4.65	4.70
3M	4.95	5.00
6M	5.05	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	4.55	4.65	4.95	5.08	5.15
GBP	3.80	3.89	4.12	4.18	4.18
EUR	2.36	2.44	2.81	3.02	3.13
AUD	3.13	3.30	3.66	3.86	4.06
YEN	-0.22	-0.17	-0.13	-0.14	-0.27
CNH	2.35	2.35	2.60	2.60	2.75
HKD	1.10	2.10	3.25	4.00	4.60

周评

中国央行本周共开展 18400 亿元 7 天期逆回购操作，因本周共有 12380 亿元 7 天期逆回购到期，当周实现净投放 6020 亿元。

本周线下资金各期限吸收报价为：7 天 1.65%-2.3%，14 天 1.9%-2.35%，1 个月 1.95%-2.4%，3 个月 2.25%-2.43%，6 个月 2.25%-2.58%，1 年 2.45%-2.7%之间。

美金存放方面境内市场报价为：1 个月 4.66%，3 个月 4.85%，6 个月 4.96%，一年 5.27%。

本周非保本 R2 理财方面报价：1 个月 3.1%，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	2023-02-10	2023-02-09	2023-02-08	2023-02-07	2023-02-06
O/N	1.8650	2.3180	2.3650	2.2410	1.7820
1W	1.9610	2.1980	2.1940	2.0860	2.0070
2W	2.2260	2.3880	2.3440	2.0630	1.9660
1M	2.1980	2.1960	2.1910	2.1840	2.1740
3M	2.3710	2.3700	2.3650	2.3600	2.3590
6M	2.4870	2.4830	2.4760	2.4730	2.4720
9M	2.5790	2.5770	2.5730	2.5680	2.5600
1Y	2.6210	2.6180	2.6130	2.6050	2.5970



同业存放和非银存款参考报价

2023/02/10 存放市场各期限双边价格

期限	融出	融入
1w	2.55 ~ 2.35	1.95 ~ 1.85
2w	2.65 ~ 2.4	1.95 ~ 1.9
1m	2.95 ~ 2.65	2.22 ~ 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	2.7 ~ 2.52

2023/02/10 美金存放市场各期限双边价格

期限	融出	融入
1w	4.85 ~ 4.6	4.55 ~ L-10
2w	4.95 ~ 4.75	4.55 ~ L-10
1m	5.05 ~ 4.85	L+10 ~ L-10
3m	5.25 ~ 5.05	L+10 ~ L-15
6m	5.45 ~ 5.1	L+0 ~ L-15
1y	5.75 ~ 5.4	L+20 ~ L-10

2023/02/10 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	/	/

2023/02/10 非银存款美金各期限双边价格

期限	融出	融入
1W	/	/
2W	/	/
1m	5.9 ~ 5.65	5.55 ~ 5.35
3m	6.05 ~ 5.85	5.75 ~ 5.45
6m	6.25 ~ 6.05	5.95 ~ 5.75
1y	6.45 ~ 6.2	6.15 ~ 5.9

文/Bella Wang, Ellie Meng, 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