



常规报告系列

【2022-11-24】

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	DR6M
加权利率（%）	1.0445	1.7394	1.9652	1.9636	1.9186	2.2000	2.4000	2.6000
涨跌幅（BP）	-0.07	14.12	1.68	-2.14	-10.83	13.96	-	12.74

期限	O/N	1W	2W	1M	3M	6M	9M	1Y
Shibor（%）	1.044	1.769	1.957	1.940	2.195	2.316	2.378	2.437
涨跌幅（BP）	0.50	9.60	5.10	-0.90	-5.50	-4.40	-4.50	-4.50

【公开市场】央行公告称，为维护银行体系流动性合理充裕，11月24日以利率招标方式开展了80亿元7天期逆回购操作，中标利率2.00%。Wind 数据显示，今日1320亿元逆回购到期，因此当日净回笼1240亿元。

今日资金面整体呈现均衡偏松态势。早盘资金面宽松，大行国股有部分融出，隔夜押利率加权融出，非利率加权+15bps 不低于1.60%至1.65%融出。7天跨月押利率加权不低于2.10%融出，非利率2.20%至2.50%融出。14天押利率2.00%融出，非利率2.05%至2.15%融出。21天至1M融出较少，成交寥寥。资金面维持均衡偏松态势至午间收盘。午后资金逐渐转均衡，隔夜押利率报价较少，7天押存单2.15%至2.25%融出，押信用2.35%融出。14天银行加权融出，非银押存单、信用2.10%融出。尾盘资金有所收敛，维持均衡直至收盘。（Queena Cai）

今日全天的资金面指数：47-47-49-48

存单市场

截至下午5点30分，11月24日有170只同业存单发行，实际发行量2015亿，11月25日将有119只存单计划发行，计划发行量为605.9亿。

一级存单方面：今日6M为休息日到期，其余期限为工作日到期，整体交投较清淡。具体来看，1M国股询在1.55%，AAA城农商行询在1.80%至1.85%，部分大城商在1.80%位置需求较好，提前募满；3M国股大行询在2.05%至2.18%，有股份制大行在2.15%至2.18%位置募集到部分需求，AAA城农商行询在2.10%至2.45%，个别城商行在2.30%位置有大量需求；6M国股询在2.15%至2.20%，AAA城农商行询在2.15%至2.35%；9M国股询在2.25%，AAA城农商行询在2.30%至2.45%；1Y国股询在2.30%至2.40%，有大行在2.38%位置募满，AAA城农商行询在2.35%至2.55%。（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（%）	1.65	2.20	2.35	2.48	2.50
今日询价最高利率（%）	1.55	2.18	2.15	2.25	2.38
涨跌幅（BP）	-10	-2	-20	-23	-12

二级存单交易方面：今日二级存单整体交投平稳，与昨日成交相比，今日各期限存单收益率均有不同幅度的下降。

具体来看：11月到期，国股大行成交在1.20%-1.40%，AAA大城农商成交清淡；12月到期，国股大行成交在1.55%-1.85%，AAA大城农商成交在1.75%-1.90%；明年1月到期，国股大行少量成交在2.10%-2.19%，AAA大城农商成交寥寥；明年2-3月到期，国股大行成交在2.07%-2.20%，AAA大城农商成交在2.10%-2.20%；明年4月到期，国股大行成交在2.15%-2.33%，AAA大城农商成交在2.20%-2.36%；明年5-6月到期，国股大行成交在2.15%-2.35%，AAA大城农商成交在2.20%-2.41%；明年7-8月到期，国股大行成交在2.275%-2.405%，AAA大城农商成交在2.35%-2.46%；明年9月到期，国股大行成交在2.28%-2.43%；AAA大城农商成交在2.35%-2.45%；明年10-11月到期，国股大行成交在2.34%-2.43%，AAA大城农商成交在2.35%-2.49%。（Yuli Liao）

附：NCD 二级成交收益率

	评级	1M	3M	6M	9M	1Y
绝对收益率 (%)	AAA (国股)	1.75	2.19	2.35	2.40	2.42
	AAA (非国股)	1.80	2.20	2.40	2.45	2.49
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA (国股)	-10	-6	-1	-6	-7
	AAA (非国股)	-10	-10	-3	-7	-6

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短期限宽松，中长期期限均衡，交投集中在 T/N-1W 短期限，1M 期限有部分成交，更长期限暂无成交。具体来看：T/N 市场买盘报在 3.78%-3.82%，区间内均有成交；1W 市场买盘报在 3.90%-4.00%，区间内有部分成交；2W 市场少量买盘报在 4.07%；1M 市场买盘报在 4.10%-4.20%，部分成交在 4.12%-4.15%；2M 市场少量买盘报 4.70%、3M 市场买盘报 5.08%-5.50%、6M 市场少量买盘报 5.24%-5.60%、9M 市场少量买盘报 5.39%，1Y 市场少量买盘在 5.51%-5.80%，成交稀缺。

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宽松，少量交投在隔夜短期限，有 T/N 成交在 3.80%。

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 股份制询价报在 4.15%。

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，部分交投在 T/N-1W 短期限，中长期期限交投清淡。具体来看，T/N 市场买盘报在 3.75%-3.83%，成交集中在 3.80%-3.83%；1W 附近市场买盘报在 3.80%-3.90%，少量成交在 3.85%；2W 市场少量买盘报 3.95%-4.00%、1M 市场买盘报 4.15%-4.25%，成交寥寥；2M 市场买盘报 4.80%-4.85%、3M 市场买盘报在 5.35%-5.45%、6M 市场买盘报在 5.65%-5.75%，均无成交；9M 市场双边报价稀缺；1Y 市场少量买盘报 5.81%-5.85%，卖盘寥寥。(Allen Huang)

境内外币拆借市场美元收盘价格

USD	Bid	Ask
T/N	3.78	3.80
1W	3.90	4.00
1M	4.15	4.30
3M	5.30	5.40
6M	5.35	5.45
1Y	5.50	5.60

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	5.95
GBP	3.01	3.30	4.41	4.91	5.22
EUR	1.49	1.65	2.62	3.10	3.40
AUD	2.88	3.10	4.04	4.39	4.72
YEN	-0.10	-0.04	0.71	0.66	0.55
CNH	1.25	1.55	2.55	2.85	3.05
HKD	3.70	4.00	5.15	5.30	5.50

同业存放和非银存款参考报价

2022/11/24 存放市场各期限双边价格

期限	融出	融入
1w	2.05 ~ 1.7	1.6 ~ 1.3
2w	2.2 ~ 2.1	1.6 ~ 1.5
1m	2.3 ~ 1.95	1.8 ~ 1.5
3m	2.73 ~ 2.5	2.3~ 2.0
6m	2.92 ~ 2.6	2.38 ~ 2.0
1y	3.01 ~ 2.66	2.52 ~ 2.15

2022/11/24 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

2022/11/24 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	/	/

2022/11/24 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 / Queena Cai, Anqi Zhang, Yuli Liao, Allen Huang, Zhanglan Yang

联系人: Rochael Yoo
邮箱: rochoel.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:

以上所含及附加的所有信息(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