

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

【2023-01-20】

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			
加权利率 (%)	1.6971	1.9840	2.2587	2.6	2.5			
涨跌幅 (BP)	9.75	-37.03	-47.76	-17.01	-29.55			
期限	O/N	1W	2W	1M	3M	6M	9M	1Y
Shibor (%)	1.834	1.988	2.293	2.294	2.377	2.472	2.535	2.583
涨跌 (BP)	17.8	-29.3	-46.4	0.3	0.1	0	0.1	-0.1

【公开市场操作】央行今日开展 620 亿元 7 天期逆回购操作，3190 亿元 14 天期逆回购操作，中标利率分别 2.0%、2.15%，均与此前持平。今日有 550 亿元逆回购到期。今日资金面宽松，融出较多，隔夜银行押利率加权融出。7 天-10 天押利率加权融出，押存单信用 2.35%-2.55%融出；14 天非银押存单信用 2.30%至 2.50%融出；21 天至 1M 融出较少，成交寥寥；午盘资金面维持宽松态势收盘。今日全天的资金面指数：47-51-40-40

存单市场

今日一级存单除 1M 和 1Y 到期日为工作日外，其余均为休息日到期，今日为春节前最后一个工作日，整体交投清淡。具体来看，1M 国股询在 2.15%，AAA 城商行询在 2.20%-2.45%，个别城商行在 2.45%位置募满；3M（休五）国股询在 2.30%，AAA 城商行询在 2.35%-2.47%；6M（休二）国股大行暂无发行；AAA 城商行询在 2.50%-2.65%；9M（休一）国股询在 2.45%，AAA 城商行询在 2.55%-2.65%；1Y 国股询在 2.50%-2.55%，国股在提价 2.55%后募得少量需求，AAA 城商行询在 2.60%-2.70%，个别城商行在 2.70%获得一定交投。（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 (%)	2.15	2.30	2.45	2.50	2.55
今日询价最高利率 (%)	2.15	2.30	2.45	2.45	2.55
涨跌幅 (BP)	0	0	0	-5	0

二级存单交易方面：今日二级存单整体交投清淡，各期限成交收益率呈下行趋势。

具体来看：2-3 月到期，国股大行成交在 2.10%-2.22%，AAA 大城农商成交在 2.20%-2.35%；4 月到期，国股大行成交在 2.31%-2.41%，AAA 大城农商成交在 2.38%；5-6 月到期，国股大行成交在 2.31%-2.35%，AAA 大城农商无成交；7-9 月到期，国股大行成交在 2.42%-2.50%，AAA 大城农商成交在 2.51%；10-12 月到期，国股大行成交在 2.50%-2.53%，AAA 大城农商无成交；明年 1 月到期，国股大行成交在 2.53%-2.56%，AAA 大城农商无成交。（Jenny Chen）

附：NCD 二级成交收益率

	评级	1M	3M	6M	9M	1Y
绝对收益率 (%)	AAA (国股)	2.20	2.38	2.45	2.53	2.56
	AAA (非国股)	2.35	2.38	2.51	2.53	2.56
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA (国股)	-17	-2	-3	-2	0
	AAA (非国股)	-5	-6	0	-5	-5

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松，成交集中跨春节 O/N 期限，2W 期限有部分成交，中长期限暂无成交。具体来看：跨春节 O/N 市场买盘报在 4.35%-4.40%，成交集中在 4.36%-4.37%；1W 市场双边报价寥寥；2W 市场买盘在 4.42%-4.45%，区间内有成交；1S 及更长期限市场双边报价稀缺，成交寥寥。

境内美金回购市场：今日境内美金回购市场流动性偏松，交投集中在短期限，跨春节 O/N 期限有成交在 4.30%。

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, 交投集中在跨春节 O/N 和 2W 期限, 中长期有少量买盘, 融出寥寥, 暂无成交。具体来看: 跨春节 O/N 市场买盘报在 4.34%-4.38%, 成交在 4.34%-4.37%; 1W 附近市场少量买盘报在 4.35%-4.50%, 成交寥寥; 2W 市场买盘在 4.36%-4.38%, 区间内有成交; 1S 市场少量买盘报 4.60%、2S 市场少量买盘在 4.80%、3S 市场少量买盘报 5.00%, 均无卖盘; 长期市场, 6S 和 9S 报价稀缺, 1Y 少量买盘报 5.20%, 融出意向清淡。(Allen Huang)

境内外币拆借市场美元收盘价格

USD	Bid	Ask
O/N	4.30	4.35
1W	4.30	4.35
1M	4.50	4.55
3M	4.95	5.00
6M	5.20	5.25
1Y	5.20	5.30

附: 境外各币种全期限拆借价格

币种	1W	1S	3S	6S	1Y
USD	4.36	4.53	5.02	5.10	5.20
GBP	3.37	3.65	4.17	4.31	4.49
EUR	1.92	2.09	2.69	2.93	3.18
AUD	2.98	3.08	3.56	3.61	3.86
YEN	-0.19	-0.24	0.04	-0.02	0.02
CNH	2.05	2.15	2.65	2.85	3.05
HKD	2.00	2.85	3.65	4.15	4.60

周评

本周, 央行共开展 7,790 亿元 1 年期中期借贷便利 (MLF) 以及 16,080 亿元 14 天期和 5,470 亿元 7 天期逆回购操作, 因本周共有 7,000 亿元 1 年期中期借贷便利 (MLF) 和 1,890 亿元 7 天期逆回购到期, 当周实现净投放 20,450 亿元。

本周线下资金各期限吸收报价为: 7 天 1.9%-2.2%, 14 天 2.0%-2.3%, 1 个月 2.1%-2.4%, 3 个月 2.2%-2.45%, 6 个月 1.9%-2.6%, 1 年 2.2%-2.73% 之间。

美金存放方面境内市场报价为: 1 个月 4.40%, 3 个月 4.65%, 6 个月 4.96%, 一年 5.21%。

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	2023-01-16	2023-01-17	2023-01-18	2023-01-19	2023-01-20
O/N	1.5680	1.8520	1.9330	1.6560	1.8340
1W	2.0540	2.1950	2.1350	2.2810	1.9880
2W	2.5890	2.7680	2.7900	2.7570	2.2930
1M	2.2440	2.2640	2.2850	2.2910	2.2940
3M	2.3560	2.3660	2.3740	2.3760	2.3770
6M	2.4470	2.4580	2.4670	2.4720	2.4720
9M	2.5000	2.5160	2.5280	2.5340	2.5350
1Y	2.5590	2.5710	2.5790	2.5840	2.5830

同业存放和非银存款参考报价

2022/01/20 存放市场各期限双边价格

期限	融出	融入
1w	2.55 ~ 2.35	2.2 ~ 1.85
2w	2.65 ~ 2.4	2.3 ~ 1.9
1m	2.95 ~ 2.65	2.3 ~ 1.95
3m	2.73 ~ 2.65	2.4 ~ 2.2
6m	2.92 ~ 2.7	2.62 ~ 1.9
1y	3.01 ~ 2.75	2.73 ~ 2.2

2022/01/20 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

2022/01/20 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	/	/

2022/01/20 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/Bella Wang, Jenny Chen, Allen Huang, Wendy Zhu

联系人: Rachoel Yao
 邮箱: rachoel.yao@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