

收盘日评 银行间货币市场

常规报告系列

NEX 上海国际货币经纪
Shanghai CFETS-NEX International Money Broking

【2023-02-06】

人民币回购及NCD

货币市场

周一，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 (%)	1.8124	2.0039	1.9699	1.9076	2.0761	2.2195	2.3
涨跌幅 (BP)	54.63	18.29	13.89	10	5.68	15.84	10

期限	O/N	1W	2W	1M	3M	6M	9M	1Y
Shibor (%)	1.782	2.007	1.966	2.174	2.359	2.472	2.56	2.597
涨跌幅 (BP)	52	15.7	9.8	0.1	0.2	0.6	1.1	0.7

【公开市场】央行公告称，为维护银行体系流动性合理充裕，央行公开市场开展 1500 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率 2.0%。今日 5230 亿元逆回购到期。

今日资金面均衡偏紧，股份制大行少量融出。隔夜押利率加权至加权+30bps 融出，押存单信用加权+30bps 或定价 2.00%至 2.30%融出，7 天押存单信用 2.10%至 2.30%融出；14 天押存单信用 2.20%至 2.30%融出，21 天至 1M 融出较少，1M 非银融出报于 2.40%，成交寥寥；午盘后资金延续收敛，融出价格较早盘略有提升，隔夜押存单信用 2.40%融出，7 天押存单信用 2.35%至 2.40%融出，14 天押存单 2.35%融出，资金面整体维持均衡态势收盘。

今日全天的资金面情绪指数：55-55-58-54

存单市场

截至下午 5 点 30 分，2 月 6 日有 176 只同业存单发行，实际发行量 2277.5 亿，2 月 7 日将有 188 只存单计划发行，计划发行量为 1754.4 亿。

今日一级存单发行均为工作日到期，交投较为活跃，各期限均有成交。具体来看，1M 国股询在 2.00%-2.15%，AAA 城农商询在 2.10%-2.25%，大城商在 2.22%位置募满；3M 国股大行询在 2.32%-2.35%，部分机构 2.35%收获一定量需求，AAA 城农商询在 2.40%-2.48%，好资质机构在 2.40%-2.42%位置交投活跃；6M 国股大行询在 2.45%-2.47%，AAA 城农商询在 2.50%-2.60%；9M 国股大行询在 2.53%-2.60%，股份制 2.60%火速饱满，供不应求，2.59%亦有成交，AAA 城农商询在 2.60%-2.68%；1Y 国股大行询在 2.58%-2.64%，大行股份制提价 2.64%后收获不少需求，AAA 城农商询在 2.62%-2.76%，部分城农商在 2.72%-2.74%位置募满。(Shanshan Gu)

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 (%)	2.00	2.35	2.48	2.60	2.63
今日询价最高利率 (%)	2.15	2.35	2.48	2.60	2.65
涨跌幅 (BP)	15	0	-1	0	1

二级存单交易方面：各期限成交收益率略有上行趋势，其中 1M 期限成交收益率较前一交易日上行 5bp 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 1.88%-2.10%；AAA 大城农商成交在 1.95%-2.10%；3 月到期，国股大行成交在 2.13%-2.20%，AAA 大城农商成交在 2.13%-2.22%。二季度到期，买盘以理财和银行为主；其中 4 月到期，国股大行成交在 2.33%-2.36%，AAA 大城农商成交在 2.37%-2.40%；5-6 月到期，国股大行成交在 2.31%-2.37%，AAA 大城农商成交在 2.38%-2.40%。三季度到期，买盘以保险资管和基金为主；其中 7-9 月到期，国股大行成交在 2.46%-2.50%，AAA 大城农商成交在 2.51%-2.54%。四季度到期，买盘主要以银行和基金为主；其中 10 月到期，国股大行成交 2.585%-2.59%，AAA 大城农商少量成交在 2.62%；11-12 月到期，国股大行成交 2.57%-2.60%，AAA 大城农商少量成交在 2.62%。明年一季度到期，买盘主要为保险资管和基金为主，其中明年 1-2 月到期，国股大行成交在 2.60%-2.64%，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)	2.20	2.37	2.49	2.595	2.64
	AAA (非国股)	2.22	2.40	2.52	2.62	2.69
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA (国股)	5	1	1	-0.5	1
	AAA (非国股)	4	0	0	0	3

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偏松，交投集中在 1S 内期限，6S 长期限有少量成交，其他期限成交寥寥。具体来看：O/N 市场买盘报在 4.52%-4.55%，区间内有成交；1W 市场买盘报价在 4.55%-4.61%，成交在 4.56%-4.61%；2W 市场买盘报在 4.59%-4.65%，部分成交在 4.60%；1S 市场买盘报价在 4.65%-4.68%，成交集中在 4.68%；2S-3S 市场需求稀缺，成交寥寥；6S 市场少量买盘报在 5.08%-5.10%，区间内有少量成交；9S-1Y 中长期限融出意向报 5.20%-5.25%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偏松，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，成交集中在 O/N-1S 短期限，3S 和 6S 期限有部分成交，更长期限暂无成交。具体来看：O/N 市场买盘报在 4.52%-4.55%，区间内有成交；1W 市场买盘报在 4.55%-4.58%，成交在 4.56%-4.58%；2W 市场买盘在 4.60%-4.65%，有成交在 4.65%；1S 市场买盘报 4.68%-4.70%，区间内有成交；2S 市场少量买盘报在 4.78%-4.80%，成交稀缺；3S 市场买盘报在 4.85%-4.95%，少量成交在 4.95%；长期限市场，6S 少量买盘报 5.00%-5.10%，成交在 5.10%；9S 双边报价稀缺、1Y 部分买盘报在 5.05%-5.14%，融出意向在 5.15%附近。（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	4.56	4.57
1M	4.65	4.68
3M	4.95	5.00
6M	5.00	5.05
1Y	5.05	5.10

附：境外各币种全期限拆借价格

币种	1W	1S	3S	6S	1Y
USD	4.56	4.65	4.95	5.05	5.10
GBP	3.83	3.90	4.18	4.19	4.14
EUR	2.37	2.44	2.86	3.01	3.10
AUD	3.12	3.24	3.60	3.63	3.77
YEN	-0.22	-0.18	-0.04	-0.11	-0.25
CNH	1.85	2.15	2.45	2.65	3.00
HKD	1.85	2.45	3.25	3.95	4.45

同业存放和非银存款参考报价

2023/02/06 存放市场各期限双边价格

期限	融出	融入
1w	2.55 ~ 2.35	1.85 ~ 1.65
2w	2.65 ~ 2.4	2.1 ~ 1.9
1m	2.95 ~ 2.65	2.2 ~ 1.9
3m	2.73 ~ 2.65	2.43 ~ 2.25
6m	2.92 ~ 2.7	2.57 ~ 1.25
1y	3.01 ~ 2.8	2.68 ~ 2.45

2023/02/06 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

2023/02/06 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	/	/

2023/02/06 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 / Shanshan Gu, Ellie Meng, 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报及更多资讯



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、时效性或准确性等需求, 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