

收盘日评 银行间货币市场

常规报告系列



【2023-02-09】

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：

品种	DR001	DR007	DR014	DR021	DR2M	DR6M
加权利率(%)	2.2872	2.2100	2.3621	2.3594	2.4004	2.5000
涨跌幅(BP)	-8.35	-3.46	0.66	6.79	2.95	-

期限	O/N	1W	2W	1M	3M	6M	9M	1Y
Shibor(%)	2.318	2.198	2.388	2.196	2.370	2.483	2.577	2.618
涨跌(BP)	-4.70	0.40	4.40	0.50	0.50	0.70	0.40	0.50

【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，2月9日以利率招标方式开展了4530亿元7天期逆回购操作，中标利率2.0%。Wind数据显示，今日660亿元逆回购到期，因此当日净投放3870亿元，实现连续两日净投放。

今日资金面由均衡偏紧转宽松。早盘资金面均衡偏紧，大行国股有部分融出。隔夜押利率加权+30bps不低2.70%融出，押存单2.80%融出，押信用3.00%至3.20%融出。7天押利率2.50%至加权不低2.70%融出，押存单2.50%至2.60%融出，押信用2.65%至2.75%融出。14天押存单信用2.50%至2.60%融出。21天至1M融出较少，成交寥寥。随后伴随OMO投放，隔夜7天融出增多，资金面逐渐转松，隔夜押利率存单下降至加权+20bps至2.60%融出，押信用2.70%融出。7天押利率2.30%融出，押存单2.40%至2.50%融出。临近午间收盘隔夜押利率有加权融出，整体维持均衡态势至午间收盘。午后资金面延续均衡偏松态势，随后隔夜开始减点融出，维持宽松态势至收盘。

今日全天的资金面指数：58-55-46-45

存单市场

截至下午5点30分，2月9日有127只同业存单发行，实际发行量975.2亿，2月10日将有139只存单计划发行，计划发行量875.1亿。

一级存单方面，今日为3M、6M和1Y为休息日到期，1M和9M为工作日到期，整体交投较清淡。具体来看，1M国股询在2.10%至2.20%，AAA城农商行询在2.20%至2.30%，个别城商行成交在2.27%；3M国股询在2.35%，AAA城农商行询在2.42%至2.48%；6M国股大行最高询在2.51%，AAA城农商行询在2.52%至2.60%，个别城商行在2.60%位置募集少量；9M国股大行在2.59%至2.60%位置募集部分需求，在2.60%位置需求较好，AAA城农商行询在2.63%至2.70%，大城商行成交在2.65%，其他城商在2.68%位置有少量需求；1Y国股大行询在2.58%至2.64%，AAA城农商行询在2.65%至2.73%，受到期日影响成交寥寥。(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 (%)	2.10	2.40	2.52	2.60	2.64
今日询价最高利率 (%)	2.10	2.35	2.51	2.60	2.64
涨跌幅 (BP)	0	-5	-1	0	0

二级存单交易方面：1M 和 6M 期限成交收益率较昨日尾盘略有下行，其余各期限成交收益率较昨日尾盘基本持平。

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 2.20%-2.30%；AAA 大城农商成交在 2.25%-2.35%；3 月到期，国股大行成交在 2.20%-2.30%，AAA 大城农商成交在 2.30%-2.33%。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 2.38%-2.41%，AAA 大城农商成交在 2.42%-2.45%；5-6 月到期，国股大行成交在 2.395%-2.42%，AAA 大城农商成交在 2.44%-2.46%。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 2.51%-2.53%，AAA 大城农商成交在 2.53%-2.57%。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 2.58%-2.60%，AAA 大城农商成交在 2.62%-2.64%。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 2.62%-2.645%，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)	2.25	2.40	2.515	2.595	2.64
	AAA (非国股)	2.30	2.45	2.54	2.62	2.68
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA (国股)	-5	-1	-1.5	-0.5	-1
	AAA (非国股)	-2	0	-2	-3	0

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-1W 短期限有部分交投，2S 和 3S 期限有少量成交，其他期限暂无成交。具体来看：O/N 市场买盘报在 4.54%-4.56%，区间内有成交；1W 市场买盘报价在 4.57%-4.62%，成交在 4.58%-4.62%；2W 市场买盘报在 4.60%-4.65%，成交寥寥；1S 市场买盘报价在 4.66%-4.70%，成交稀缺；2S 市场少量买盘报 4.80%-4.90%，成交在 4.90%；3S 市场少量买盘在 4.90%-4.97%，成交在 4.97%；6S 市场少量买盘在 5.10%附近，暂无成交；9S-1Y 中长期限融出意向报 5.20%-5.25%，需求稀缺。

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均衡偏紧，O/N-1W 短期限有部分成交，3S、6S、9S 和 1Y 期限均有成交。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 4.57%-4.62%，部分成交在 4.58%-4.62%；2W 市场部分买盘在 4.60%-4.65%，成交寥寥；1S 市场买盘报 4.65%-4.68%、2S 市场少量买盘报在 4.80%，均无成交；3S 市场部分交投在 4.93%-4.95%；长期限市场，6S 买盘报在 5.05%-5.12%，少量成交在 5.12%、9S 买盘报在 5.09%-5.13%，少量成交在 5.12%、1Y 买盘报在 5.10%-5.18%，成交在 5.15%-5.18%。(Allen Huang)

境内外币拆借市场美元收盘价格

USD	Bid	Ask
O/N	4.54	4.55
1W	4.57	4.58
1M	4.68	4.70
3M	4.95	5.00
6M	5.00	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	4.57	4.65	4.95	5.07	5.13
GBP	3.91	3.92	4.13	4.18	4.13
EUR	2.65	2.46	2.82	3.02	3.08
AUD	3.34	3.30	3.66	3.79	3.91
YEN	-0.19	-0.17	-0.05	-0.15	-0.34
CNH	2.60	2.40	2.60	2.60	3.00
HKD	1.35	2.30	3.25	4.00	4.60

同业存放和非银存款参考报价

2023/02/09 存放市场各期限双边价格

期限	融出	融入
1w	2.55 ~ 2.35	2.2 ~ 2.0
2w	2.65 ~ 2.4	2.25 ~ 2.0
1m	2.95 ~ 2.65	2.3 ~ 1.95
3m	2.73 ~ 2.65	2.4 ~ 2.3
6m	2.92 ~ 2.7	2.55 ~ 2.3
1y	3.01 ~ 2.8	2.68 ~ 2.52

2023/02/09 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

2023/02/09 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	/	/

2023/02/09 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, 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