

# 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

【2023-02-20】

## 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：

品种	DR001	DR007	DR014	DR021	DR1M	DR2M
加权利率(%)	2.1512	2.1354	2.4124	2.4574	2.4000	2.5084
涨跌幅(BP)	0.36	-11.38	-20.24	-8.39	-11.00	6.47

期限	O/N	1W	2W	1M	3M	6M	9M	1Y
Shibor(%)	2.1570	2.1040	2.2860	2.2360	2.3920	2.5000	2.5930	2.6430
涨跌(BP)	4.20	-9.40	-31.80	1.40	0.70	0.00	0.40	0.80

【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，今日进行 2700 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 460 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净投放 2240 亿元。

今日早盘资金面偏紧，隔夜银行融出较少，大行有部分非隔夜期限融出。早盘隔夜押存单利率加权+20bps 至加权+30bps 不低于 2.10%部分融出。7 天银行融出报价较少，非银押存单信用 2.42%至 2.50%融出。14 天押存单信用 2.70%至 2.80%融出，21 天至 1M 融出较少，成交寥寥。午后开盘资金面延续上午偏紧态势，银行融出依旧不多。隔夜非银押存单信用 2.50%至加权+35bps 融出，7 天押存单 2.45%融出。14 天押存单 2.80%融出。2 点之后资金面开始趋松，银行隔夜供给逐渐增加，股份制大行均有融出。资金面呈宽松态势至收盘。

今日全天的资金面指数：54-53-50-46

### 存单市场

截至下午 5 点 30 分，2 月 20 日有 86 只同业存单发行，实际发行量 661.5 亿，2 月 21 日将有 125 只存单计划发行，计划发行量 773.5 亿。

今日一级存单各期限均为工作日到期，全天交投较为清淡。具体来看，1M 国股询在 2.00%-2.20%，AAA 城农商询在 2.25%-2.35%，AAA 大城商在 2.33%有一定需求；3M 国股大行询在 2.35%-2.45%，股份制在 2.45%位置募集到少量需求，AAA 城农商询在 2.42%-2.55%，个别农商行在 2.55%募得一定成交；6M 大行国股询在 2.45%-2.53%，AAA 城农商询在 2.55%-2.64%，部分城农商在 2.60%-2.64%位置需求较好提前募满；9M 大行国股询在 2.53%-2.62%，股份制在 2.62%位置募集到部分需求，AAA 城农商询在 2.62%-2.73%；1Y 大行国股在 2.70%-2.71%位置募集到部分需求，AAA 城农商询在 2.65%-2.76%，整体交投情绪偏弱。(James Ma)

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 (%)	/	2.40	2.52	2.58	2.67
今日询价最高利率 (%)	2.20	2.45	2.53	2.62	2.71
涨跌幅 (BP)	/	5	1	4	4

二级存单交易方面：中长期成交收益率较上周五上行，其中 3M 收益率上行约 5bp-6bp，6M 收益率上行约 5bp，9M 收益率上行约 6.5bp，1Y 收益率上行约 4bp-5bp。

具体来看：一季度到期，主要买盘为存款类机构，其中 2 月到期，国股大行成交在 2.10%-2.35%；AAA 大城农商成交在 2.25%-2.35%附近；3 月到期，国股大行成交在 2.28%-2.37%，AAA 大城农商成交在 2.30%-2.45%。二季度到期，主要买盘为银行理财和基金，其中 4 月到期，国股大行成交在 2.41%-2.46%，AAA 大城农商少量成交在 2.45%-2.48%；5-6 月到期，国股大行成交在 2.42%-2.49%，AAA 大城农商成交在 2.44%-2.50%。三季度到期，主要买盘为基金和银行理财，7-9 月到期，国股大行成交在 2.53%-2.58%，AAA 大城农商少量成交在 2.59%-2.61%。四季度到期，主要买盘为基金和银行理财，券商也有部分参与，10-12 月到期，国股大行成交在 2.595%-2.665%，AAA 大城农商少量成交在 2.68%-2.70%。明年 1-2 月到期，主要买盘为农商行和银行理财，国股大行成交在 2.67%-2.72%，AAA 大城农商暂无成交。(Amanda Li)

附：NCD 二级成交收益率

	评级	1M	3M	6M	9M	1Y
绝对收益率 (%)	AAA (国股)	2.35	2.46	2.57	2.665	2.71
	AAA (非国股)	2.38	2.48	2.60	2.70	2.75
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA (国股)	1	4	4.5	6	3.5
	AAA (非国股)	3	2	4	5	5

外币拆借市场

**境内美金拆借市场：**今日是美金假期，境内美金市场流动性偏紧，T/N-1W 期限有部分成交，3S 期限偶有小量成交，其他期限交投清淡。具体来看：T/N 市场价格报在 4.58%-4.61%，成交在 4.61%；1W 市场买盘报价在 4.61%-4.70%，成交在 4.70；2W 市场买盘报在 4.67%-4.70%，成交寥寥；1S 市场少量买盘报价在 4.75%，暂无成交；2S 市场双边报价稀缺；3S 市场买盘在 5.00%-5.05%，少量成交在 5.00%；6S-1Y 市场买盘报价稀缺，鲜有成交。

**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偏紧，各期限报价寥寥，交投清淡。

**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 3S 外资少量询价在 5.00。

**境外美金拆借市场：**今日是美金假期，境外美金市场流动性整体偏紧，交投集中在 T/N 期限，2W 和 3S 有部分成交，其他期限暂无成交。具体来看：T/N 市场买盘报在 4.59%-4.61%，成交集中在 4.61%；1W 市场买盘报在 4.65%-4.70%，暂无成交；2W 市场买盘在 4.61%-4.80%，少量成交在 4.77%；1S 市场少量买盘报在 4.75%-4.83%、2S 市场少量买盘报在 4.95%，均无成交；3S 市场买盘报在 5.01%-5.03%，部分成交在 5.02%；长周期市场，6S 买盘报在 5.18%-5.27%，融出意向清淡；9S-1Y 市场买盘寥寥，融出意向在 5.50%附近。(Allen Huang)

境内外币拆借市场美元收盘价格

USD	Bid	Ask
T/N	4.58	4.62
1W	4.62	4.70
1M	4.70	4.78
3M	5.00	5.05
6M	5.15	5.25
1Y	5.25	5.30

附：境外各币种全期限拆借价格

币种	1W	1S	3S	6S	1Y
USD	4.63	4.70	5.05	5.18	5.28
GBP	3.88	3.96	4.20	4.24	4.28
EUR	2.47	2.51	3.05	3.25	3.36
AUD	3.26	3.43	3.73	3.88	4.10
YEN	-0.17	-0.14	-0.11	-0.20	-0.32
CNH	2.45	2.45	2.65	2.75	2.85
HKD	2.15	2.55	3.35	4.00	4.45



同业存放和非银存款参考报价

2023/02/20 存放市场各期限双边价格

期限	融出	融入
1w	2.55 ~ 2.35	2.05 ~ 1.75
2w	2.65 ~ 2.4	2.2 ~ 1.95
1m	2.95 ~ 2.65	2.15 ~ 2.05
3m	2.73 ~ 2.55	2.43 ~ 2.3
6m	2.92 ~ 2.7	2.62 ~ 1.9
1y	3.01 ~ 2.8	2.75 ~ 2.2

2023/02/20 美金存放市场各期限双边价格

期限	融出	融入
1w	4.85 ~ 4.6	L-10 ~ L-10
2w	4.95 ~ 4.75	L-10 ~ 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

2023/02/20 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	/	/

2023/02/20 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/James Ma, Amanda Li, Allen Huang, Zhanglan Yang

联系人: Raehoel Yoo  
 邮箱: raehoel.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](http://WWW.CFETS-NEX.COM.CN)

禁止处理涉密信息和内部敏感信息