

收盘日评 银行间货币市场

常规报告系列



【2023-03-21】

人民币回购及NCD

货币市场

周二，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(%)	2.4205	2.2271	2.5431	2.6998	2.7800	2.6556
涨跌幅(BP)	13.53	3.87	8.99	5.70	-0.39	-9.78

期限	O/N	1W	2W	1M	3M	6M	9M	1Y
Shibor(%)	2.4590	2.1980	2.4610	2.3980	2.4870	2.5660	2.6300	2.6990
涨跌(BP)	18.60	3.50	10.20	0.10	-0.50	-1.60	-1.60	-2.40

【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，3月21日以利率招标方式开展了1820亿元7天期逆回购操作，中标利率2.0%。Wind数据显示，当日290亿元逆回购到期，因此单日净投放1530亿元。

今日资金面由均衡偏紧逐渐放松。早盘资金面均衡偏紧，大行股份制有部分融出。隔夜押存单信用加权+30bps 不低于2.30%至加权+40bps 融出。7天押存单信用2.35%至2.50%融出，14天跨月押利率3.00%融出，押存单信用3.50%融出。21天至1M融出较少，成交寥寥。随后7天价格小幅上行，押利率存单2.40%融出，押信用2.65%-2.70%融出。临近午盘边际放松，隔夜国股加权融出，整体维持均衡偏松态势至午间收盘。午后资金面延续宽松态势，隔夜减点融出。临近尾盘隔夜押利率存单2.00%融出，整体维持宽松态势至收盘。

今日全天的资金面指数：56-56-45-41

存单市场

截至下午5点30分，3月21日有100只同业存单发行，实际发行842.4亿，3月22日将有76只存单计划发行，计划发行量209亿。

一级存单方面，今日1M到期日为劳动调休上班，其余期限均为休息日到期，受到期日影响，整体交投较清淡。具体来看，1M国股最高询在2.35%，AAA城农商行询在2.50%至2.60%；3M国股询在2.35%，AAA城农商行询在2.45%至2.60%；6M国股询在2.45%，AAA城农商行询在2.53%至2.65%；9M国股询在2.50%，AAA城农商行询在2.58%至2.71%；1Y国股大行询在2.60%，AAA城农商行询在2.62%至2.80%。(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 (%)	2.00	2.35	2.45	2.50	2.65
今日询价最高利率 (%)	2.35	2.35	2.45	2.50	2.60
涨跌幅 (BP)	35	0	0	0	-5

二级存单交易方面：今日到期收益率 1M 较昨日收盘上行约 5bp，9M 上行约 1bp，1Y 上行约 2bp；3M-6M 到期收益率收盘较昨日收盘变化不大。

月内到期，主要买盘为银行，国股大行成交在 2.20%-2.30%，AAA 大城农商少量成交 2.35%。二季度到期，主要买盘为银行及银行理财，4 月-5 月到期国股大行成交在 2.50%-2.53%，AAA 大城农商少量成交在 2.58%；6 月到期国股大行成交在 2.45%-2.49%，AAA 大城农商暂无成交。三季度到期，主要买盘为基金和银行，7 月-8 月到期国股大行成交在 2.51%-2.55%，AAA 大城农商少量成交在 2.565%；9 月到期国股大行成交在 2.55%-2.56%。四季度到期，主要买盘为基金和银行，10 月到期国股大行成交在 2.58%-2.60%，11-12 月到期国股大行成交在 2.59%-2.62%，AAA 大城农商暂无成交。明年一季度到期，各类型机构积极参与，国股大行成交在 2.65%-2.69%，AAA 大城农商成交在 2.69%-2.70%。(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)	2.55	2.47	2.54	2.60	2.675
	AAA (非国股)	2.60	2.52	2.56	2.64	2.70
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA (国股)	5	2	0	1	1.5
	AAA (非国股)	5	4	1	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表现为隔夜期限宽松，2W 期限美金紧平衡，其余期限美金延续偏紧的状态，整体交投集中在 0/N 和 2W 期限，3S 以内期限需求堆积，成交寥寥，6S 以上长期限暂无成交。具体来看：0/N 市场交投积极，成交集中在 4.62%-4.67%；1W 市场买盘集中报在 4.65%-4.90%，卖盘稀少；2W 市场买盘集中在 4.95%-5.10%，成交在 5.09%-5.10%；1S 市场买盘报在 5.13%-5.18%，少量卖盘在 5.20%-5.32%；2S 市场买盘报在 5.25%附近；3S 市场买盘报 5.30%-5.35%，暂无可成交卖盘；6S-1Y 长期限市场双边报价稀缺，交投清淡。

境内美金回购市场：今日境内美金回购市场流动性整体均衡，部分 0/N 期限成交在 4.65%。

境内美金存单市场：今日境内美金存单市场交投情绪清淡，今日各期限暂无询价发行。

境外美金拆借市场：今日境外美金市场流动性表现为隔夜美金宽松，其余期限美金紧平衡的状态，成交集中在 0/N-3S 期限，6S 和 1Y 长期限有少量买盘，暂无成交。具体来看：0/N 市场买盘报在 4.59%-4.65%，区间内均有成交；1W 市场买盘报在 4.70%-4.95%，少量成交在 4.70%附近；2W 市场买盘报在 4.90%-5.15%，成交集中在 5.09%-5.10%；1S 市场买盘报在 4.95%-5.25%，成交寥寥；2S 市场买盘报价在 5.20%-5.30%，卖盘稀缺；3S 市场买盘报在 5.30%-5.35%，成交在 5.35%附近；6S 市场买盘报在 5.30%-5.40%，可成交卖盘缺失；9S 市场双边报价寥寥；1Y 市场买盘在 5.10%-5.25%，卖盘堆积在 5.45%-5.50%。(Yuli Liao)

境内外币拆借市场美元收盘价格

USD	Bid	Ask
O/N	4.61	4.65
1W	4.88	4.90
1M	5.15	5.20
3M	5.30	5.35
6M	5.35	5.40
1Y	5.10	5.40

附：境外各币种全期限拆借价格

币种	1W	1S	3S	6S	1Y
USD	4.85	5.18	5.35	5.40	5.25
GBP	3.96	4.23	4.45	4.64	4.67
EUR	2.88	2.97	3.24	3.47	3.51
AUD	3.66	3.90	4.06	4.11	4.18
YEN	-0.20	-0.36	0.15	0.17	0.48
CNH	2.35	2.75	2.85	3.00	3.25
HKD	3.45	3.50	3.75	4.10	4.45

同业存放和非银存款参考报价

2023/03/21 存放市场各期限双边价格

期限	融出	融入
1w	2.05 ~ 1.95	1.75~ 1.85
2w	2.80~ 2.35	2.40~ 2.15
1m	3.00~ 2.90	2.45~ 2.20
3m	2.76 ~ 2.60	2.46~ 2.30
6m	2.91~ 2.80	2.57~ 2.45
1y	3.05~ 2.80	2.70 ~ 2.50

2023/03/21 非银存款各期限双边价格

期限	融出	融入
1m		
3m		
6m		
1y	3.70~3.30	3.50~3.15
3Y	3.70~3.18	3.50~3.00
5Y	4.20~3.70	4.00~3.50

文/Anqi Zhang, Amanda Li, Yuli Liao, Yu Qiu

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:
以上所登及附加的所有信息(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