

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

【2023-03-10】

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：

交易品种	DR001	DR007	DR014	DR021	DR1M	DR2M
加权利率 (%)	1.8153	2.0253	2.0837	2.0658	2.6624	2.6000
涨跌幅 (BP)	43.48	9.23	10.80	-0.24	9.55	3.83

期限	O/N	1W	2W	1M	3M	6M	9M	1Y
Shibor (%)	1.8290	2.0130	2.08	2.3640	2.4970	2.5960	2.6700	2.7500
涨跌幅 (BP)	45.60	9.20	11.45	1.40	0.60	0.20	0.30	-

【公开市场】中国央行今日进行 150 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 180 亿元逆回购到期。央行本周共开展 320 亿元 7 天期逆回购操作，因本周共有 10150 亿元 7 天期逆回购到期，当周实现净回笼 9830 亿元。

今日资金面由均衡偏收敛转均衡，早盘资金面均衡偏收敛，国股大行有部分融出。隔夜押存单信用加权+20bps 至加权+40bps 均不低于 1.90%融出。7 天押利率银行 2.30%融出，非银押存单信用 2.10%至 2.30%融出。14 天押信用 2.35%融出，21 天至 1M 融出较少，成交寥寥。午盘资金面转均衡，股份制有部分融出，各期限融出报价较上午减少。隔夜押利率加权融出，押存单信用 1.95%至 2.05%融出。7 天至 1M 融出较少，成交寥寥。

今日全天的资金面情绪指数：54-46-46-44

存单市场

截至下午 5 点 30 分，3 月 10 日有 200 只同业存单发行，实际发行量 3431.8 亿，3 月 13 日将有 158 只存单计划发行，计划发行量为 1723.7 亿。

一级存单方面，今日各期限均为工作日到期，交投较为活跃，各期限均有成交。具体来看，1M 国股询在 2.00%-2.40%，股份制在 2.40%募集到需求；AAA 城农商行询在 2.45%至 2.65%，大城商行在 2.59%位置需求较好；3M 国股大行询在 2.45%-2.48%，AAA 城农商行询在 2.53%至 2.64%，大城商行在 2.55%位置募集到需求，其他城农商在 2.58%-2.64%募满；6M 国股询在 2.55%，AAA 城农商行询在 2.58%至 2.75%，城商行在 2.66%-2.73%有较好需求；9M 国股大行询在 2.63%-2.66%，在 2.65%-2.66%位置需求火爆，迅速募满截单，AAA 城农商行询在 2.68%至 2.78%，部分城农商在 2.71%-2.75%位置需求较好；1Y 国股大行询在 2.70%-2.73%，个别股份制提价至 2.73%位置后需求火爆并募满，AAA 城农商行询在 2.72%至 2.85%，成交寥寥。(Grace Zhou)

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	2.50	2.55	2.68	2.75
今日询价最高利率 (%)	2.00	2.48	2.55	2.66	2.73
涨跌幅 (BP)	0	-2	0	-2	-2

二级存单交易方面：除月内到期外，今日各期限收益率较昨日均有所下行，下午成交较为清淡。

具体来看：月内到期，主要买盘为农商，主要卖盘为基金和银行，国股大行成交在 1.85%-2.03%，AAA 大城农商成交在 1.90%-2.05%。二季度到期，主要买盘为银行，其中 4 月到期，国股大行成交在 2.45%-2.47%，AAA 大城农商成交在 2.50%-2.52%；5-6 月到期，国股大行成交在 2.485%-2.50%，AAA 大城农商成交在 2.53%-2.55%。三季度到期，主要买盘为银行理财和基金，国股大行成交在 2.57%-2.59%，AAA 大城农商成交在 2.62%-2.63%。四季度到期，主要买盘为银行理财和券商，国股大行成交在 2.64%-2.66%，AAA 大城农商成交在 2.68%-2.70%附近。明年一季度到期，国股大行成交在 2.72%-2.73%，AAA 大城农商成交寥寥。(Scott Zhang)

附：NCD 二级成交收益率

	评级	1M	3M	6M	9M	1Y
绝对收益率 (%)	AAA (国股)	2.46	2.49	2.59	2.65	2.725
	AAA (非国股)	2.50	2.55	2.63	2.68	2.76
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA (国股)	-0.5	-1	-0.5	-0.5	-1.5
	AAA (非国股)	-1	0	0	-1	-1

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隔夜短期限由紧转均衡，其他更长期限依旧较紧，交投集中在 O/N-1W 短期限，1S 期限有少量成交，中长期期限交投清淡。具体来看：O/N 市场买盘报在 4.60%-4.66%，成交集中在 4.64%-4.66%；1W 市场买盘集中报在 4.75%-4.80%，有部分成交在 4.80%；2W 市场买盘在 4.82%-4.90%，卖盘报在 4.95%-5.00%；1S 市场买盘报在 5.00%-5.05%，少量成交在 5.05%；2S 市场少量买盘报在 5.15%、3S 市场买盘报 5.20%，暂无成交；6S-1Y 市场双边报价稀缺，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整体均衡，有 O/N 期限成交在 4.63%。

境内美金存单市场：今日境内美金存单市场交投寥寥，今日有大行询价发行 6M 在 5.33%、9M 在 5.41%和 1Y 在 5.49%。

境外美金拆借市场：今日境外美金市场流动性各期限均衡，交投集中在隔夜-1W 短期限，1S 期限有部分成交，3S 期限有部分融出意向，其他期限暂无成交。具体来看：O/N 市场买盘报在 4.63%-4.65%，成交在 4.64%-4.65%；1W 市场买盘报在 4.75%-4.80%，部分成交在 4.78%；2W 市场少量买盘在 4.85%-4.90%，成交寥寥；1S 市场买盘报在 5.05%-5.16%，部分成交在 5.07%-5.16%；2S 市场少量买盘报价在 5.20%，卖盘寥寥；3S 市场买盘报在 5.35%-5.48%，部分卖盘报 5.50%-5.52%附近；6S 市场买盘报在 5.56%-5.70%、9S 市场双边报价寥寥；1Y 市场买盘情绪回落，少量报在 5.80%-5.85%，成交稀缺。(Allen Huang)

境内外币拆借市场美元收盘价格

USD	Bid	Ask
O/N	4.60	4.65
1W	4.76	4.78
1M	5.05	5.15
3M	5.15	5.30
6M	5.50	5.60
1Y	5.80	5.90

附：境外各币种全期限拆借价格

币种	1W	1S	3S	6S	1Y
USD	4.75	5.15	5.45	5.65	5.80
GBP	3.98	4.23	4.49	4.68	4.77
EUR	2.65	2.90	3.26	3.61	3.80
AUD	3.61	3.71	3.98	4.06	4.20
YEN	0.01	-0.10	0.04	-0.12	-0.16
CNH	2.25	2.55	2.75	2.85	2.95
HKD	2.40	3.30	4.10	4.50	4.80

 周评

央行本周共开展 320 亿元 7 天期逆回购操作，因本周共有 10150 亿元 7 天期逆回购到期，当周实现净回笼 9830 亿元。

本周线下资金各期限吸收报价为：7 天 1.5%-1.8%，14 天 1.65%-2.1%，1 个月 2.15%-2.7%，3 个月 2.35%-2.6%，6 个月 2.35%-2.72%，1 年 2.6%-2.82% 之间。

美金存放方面境内市场报价为：1 个月 4.94%，3 个月 5.20%，6 个月 5.39%，一年 5.77%。

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	2023-03-10	2023-03-09	2023-03-08	2023-03-07	2023-03-06
O/N	1.8290	1.3730	1.6480	1.4360	1.2310
1W	2.0130	1.9210	1.9150	1.8730	1.8160
2W	2.0800	1.9655	2.0170	2.0220	1.8780
1M	2.3640	2.3500	2.3330	2.3140	2.2990
3M	2.4970	2.4910	2.4860	2.4760	2.4690
6M	2.5960	2.5940	2.5880	2.5840	2.5780
9M	2.6700	2.6670	2.6590	2.6540	2.6500
1Y	2.7500	2.7500	2.7450	2.7380	2.7320

2023/03/10 存放市场各期限双边价格

期限	融出	融入
1w	2.55 ~ 2.35	1.8 ~ 1.7
2w	2.85 ~ 2.6	1.95 ~ 1.8
1m	2.95 ~ 2.75	2.7 ~ 2.2
3m	2.73 ~ 2.6	2.52 ~ 2.35
6m	2.92 ~ 2.75	2.7 ~ 2.35
1y	3.01 ~ 2.85	2.8 ~ 2.6

2023/03/10 美金存放市场各期限双边价格

期限	融出	融入
1w	4.95 ~ 4.7	L-10 ~ L-10
2w	5.05 ~ 4.8	L-10 ~ L-10
1m	5.15 ~ 4.9	L+10 ~ L-10
3m	5.25 ~ 5.15	L+10 ~ L-15
6m	5.45 ~ 5.1	L+0 ~ L-15
1y	5.75 ~ 5.4	L+20 ~ L-10

2023/03/10 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	/	/

2023/03/10 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 / Grace Zhou, Amanda Li, 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、时效性或准确性等要素,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