



【2023-03-23】

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	DR1M	DR2M
加权利率 (%)	1.5337	1.9178	2.5881	2.6241	2.6103	2.5000
涨跌幅 (BP)	-39.44	-16.85	3.24	-3.47	11.03	-5.00

期限	O/N	1W	2W	1M	3M	6M	9M	1Y
Shibor (%)	1.5580	1.9370	2.4890	2.3990	2.4760	2.5540	2.6140	2.6830
涨跌 (BP)	-46.60	-14.10	22.90	0.30	-0.30	-0.30	-0.70	-0.40

【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23日以利率招标方式开展了640亿元7天期逆回购操作，中标利率2.0%。今日1090亿元逆回购到期，因此单日净回笼450亿元。

今天资金面整体均衡偏松。早盘大行股份制有融出。隔夜押利率加权至+15bps融出，押存单信用加权+15bps至+30bps或不低于2.30%融出。7天押利率加权融出，押存单加权不低于2.25%融出，押信用2.40%融出。14天跨月押利率加权或定价3.00%至3.15%融出，押存单、信用3.00%至3.40%融出。21天-1M融出报价较少，成交寥寥。午后资金面延续宽松态势，有减点隔夜融出。临近尾盘，隔夜押利率加权供给充裕，整体维持偏松至收盘。

今日全天的资金面指数：45-43-45-48

存单市场

截至下午5点30分，3月23日有67只同业存单发行，实际发行296.5亿，3月24日将有146只存单计划发行，计划发行量2055.7亿。

一级存单方面，各期限均为工作日到期，整体交投较活跃。具体来看，1M国股询在2.00%-2.37%，AAA大城商成交在2.50%和2.57%，其他城农商在2.58%-2.60%有部分需求；3M部分国股在2.43%供不应求，大行在2.42%有部分需求，AAA大城商在2.44%有少量需求，其他部分城商在2.46%-2.55%有成交；6M国股最高询在2.50%，需求寥寥，AAA大城农商行在2.54%-2.55%募满，其他城商在2.56%-2.65%有成交；9M国股最高询在2.55%，需求清淡，AAA大城农商成交在2.60%-2.61%，多家城农商行在2.61%-2.64%位置交投活跃；1Y大行在2.66%-2.67%、国股在2.67%位置需求旺盛，多家提前募满，AAA大城商行成交在2.70%，其他部分城农商在2.72%-2.75%有少量需求。(Coco Gao)

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	2.35	2.45	2.50	2.60
今日询价最高利率 (%)	2.37	2.43	2.50	2.55	2.67
涨跌幅 (BP)	-3	8	5	5	7

二级存单交易方面：今日资金流动性宽松，月内到期收益率延续下行趋势；3M-6M 较昨日下午约 1bp；9M-1Y 下行约 0.5bp。

具体来看：月内到期，主要买盘为银行，国股大行成交在 1.65%-1.85%，AAA 大城农商少量成交在 1.90%。二季度到期，主要买盘为银行和基金，4 月到期国股大行成交在 2.54%-2.56%，AAA 大城农商成交在 2.55%-2.60%；5 月到期国股大行成交在 2.47%-2.50%，AAA 大城农商少量成交在 2.54%；6 月到期国股大行少量成交在 2.43%，AAA 大城农商少量成交 2.46%。三季度到期，主要买盘为基金和理财，7 月到期国股大行成交在 2.50%-2.52%；AAA 大城农商少量成交在 2.54%；8 月-9 月到期国股大行成交在 2.52%-2.53%；AAA 大城农商少量成交在 2.54%；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 2.57%，AAA 大城农商少量成交在 2.60%；11 月-12 月到期国股大行成交在 2.57%-2.59%，AAA 大城农商少量成交在 2.60%。明年一季度到期，各类型机构积极参与，国股大行成交在 2.66%-2.675%，AAA 大城农商少量成交在 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	2.43	2.525	2.58	2.67
	AAA (非国股)	2.60	2.46	2.55	2.62	2.695
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA (国股)	0	-2	-0.5	-1.5	-1
	AAA (非国股)	0	-2	-2	0	-0.5

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期限较松，其他期限均衡，交投集中在 O/N 期限，1W 和 2W 短期限有部分成交，中长期限报价稀缺，暂无成交。具体来看：O/N 市场买盘上行至 4.85%-4.90%，区间内有成交；1W 市场买盘集中报在 4.94%-4.99%，成交在 4.95%-4.99%；2W 市场少量买盘在 5.10%-5.15%，区间内有成交；1S 市场少量买盘报在 5.15%，成交寥寥；2S 市场双边报价寥寥；3S 市场少量卖盘报 5.35%、6S 市场少量卖盘报 5.40%，需求匮乏；9S-1Y 长期限市场交投仍显清淡。

境内美金回购市场：今日境内美金回购市场流动性整体较松，O/N 期限部分成交在 4.87%。

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整体均衡，交投集中在 O/N-1S 短期限，2S-6S 期限有部分卖盘，1Y 有少量买盘需求，中长期限均无成交。具体来看：O/N 市场买盘上行报在 4.82%-4.88%，成交集中在 4.83%-4.88%；1W 市场买盘报在 4.90%-5.00%，部分成交在 4.90%-4.98%；2W 市场买盘报在 5.00%-5.10%，部分成交在 5.09%-5.10%；1S 市场买盘报在 5.20%-5.27%，成交在 5.25%-5.27%；2S 市场买盘报价在 5.25%-5.30%、3S 市场买盘报在 5.30%-5.35%，成交稀缺；6S 市场买盘报在 5.30%-5.40%，卖盘报 5.40%，受限于名字仍无成交；9S 市场双边报价寥寥；1Y 市场少量买盘在 5.40%，暂无融出意向。(Allen Huang)

境内外币拆借市场美元收盘价格

USD	Bid	Ask
O/N	4.80	4.85
1W	4.90	4.95
1M	5.15	5.20
3M	5.30	5.35
6M	5.40	5.45
1Y	5.20	5.35

附：境外各币种全期限拆借价格

币种	1W	1S	3S	6S	1Y
USD	5.05	5.17	5.30	5.30	5.20
GBP	4.29	4.45	4.61	4.80	4.94
EUR	2.85	3.10	3.30	3.51	3.65
AUD	3.64	3.88	4.01	4.06	4.17
YEN	-0.76	-0.21	0.08	0.10	0.11
CNH	2.05	2.45	2.65	2.85	3.15
HKD	2.70	3.20	3.70	3.90	4.20

同业存放和非银存款参考报价

2023/03/23 存放市场各期限双边价格

期限	融出	融入
1w	1.95~ 1.60	1.70~ 1.45
2w	2.80~ 2.35	2.40~ 2.15
1m	3.00~ 2.90	2.40~ 2.20
3m	2.75~ 2.60	2.45~ 2.30
6m	2.90~ 2.80	2.55~ 2.45
1y	3.07~ 2.80	2.72~ 2.50

2023/03/23 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/Coco Gao, Amanda Li, Allen Huang, Shuai Xu

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