



【2023-03-30】

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：

交易品种	DR001	DR007	DR014	DR4M
加权利率（%）	0.7552	2.2885	2.5528	2.6125
涨跌幅（BP）	-7.12	15.16	-12.72	261.25

期限	O/N	1W	2W	1M	3M	6M	9M	1Y
Shibor（%）	0.8360	2.1440	2.5850	2.4000	2.4540	2.5410	2.6000	2.6670
涨跌幅（BP）	-6.50	-1.30	-7.10	-	-0.20	-0.10	-0.10	-0.40

【公开市场】央行公告称，为维护季末流动性平稳，3月30日以利率招标方式开展了2390亿元7天期逆回购操作，中标利率2.0%。Wind数据显示，当日640亿元逆回购到期，因此单日净投放1750亿元。

今日资金面整体均衡，隔夜非利率供给较少。早盘资金面均衡，股份制大行有部分融出。隔夜押利率加权融出，押存单信用加权+20bps-1.80%融出。7天跨月押利率3.80%融出，押存单信用4.60%融出。14天押利率3.00%融出，押存单3.60%融出。21天至1M融出较少，成交寥寥。随后各期限价格均有所上行，隔夜押存单信用3.00%-3.20%融出，7天押存单信用5.30%-5.50%融出，14天押存单信用3.90%-4.00%融出。整体维持均衡态势至午间收盘。午后隔夜略有收紧，押存单信用3.00%-4.00%融出；7天价格小幅下行至押存单信用5.00%-5.20%融出。临近尾盘隔夜押利率存单1.70%融出，整体维持均衡态势至收盘。(Anqi Zhang)

今日全天的资金面情绪指数：50-52-49-49

存单市场

截至下午5点30分，3月30日有52只同业存单发行，实际发行185.8亿，3月31日将有58只存单计划发行，计划发行量166.1亿。

一级存单方面，今日1M和6M为休息日到期，其余期限为工作日到期，整体交投清淡。具体来看，1M国股询在2.00%，AAA城农商行询在2.20%至2.45%；3M国股询在2.35%，非传统股份制询在2.38%至2.45%，AAA城农商行询在2.41%至2.50%；6M国股询在2.40%，非传统股份制询在2.50%，AAA城农商行询在2.52%至2.60%；9M国股询在2.50%，非传统股份制询在2.53%至2.60%，AAA城农商行询在2.60%至2.68%；1Y国股大行最高提价至2.61%并募集少量，非传统股份制询在2.63%至2.74%，AAA城农商行询在2.63%至2.75%。(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（%）	/	2.36	/	2.50	2.60
今日询价最高利率（%）	2.00	2.35	2.40	2.50	2.61
涨跌幅（BP）	/	-1	/	0	1

二级存单交易方面：今日资金面均衡，各期限整体交投活跃。上午1M-6M期限成交收益率较昨日尾盘均有上行，下午略微下行。与昨日收盘相比，1M上行约8bp，3M上行约4bp,6M上行约1.5bp，9M-1Y变化不大。

具体来看：二季度到期，主要买盘为银行，4月到期国股大行成交在2.55%-2.80%，AAA大城农商成交在2.70%-2.80%；5月到期国股大行成交在2.52%-2.55%，AAA大城农商成交在2.57%-2.65%；6月到期国股大行成交在2.47%-2.50%，AAA大城农商成交在2.51%左右。三季度到期，主要买盘为银行和基金，7月-9月到期国股大行成交在2.52%-2.54%，AAA大城农商该季度到期成交在2.57%-2.58%；四季度到期，主要买盘为银行和基金，10月-12月到期国股大行成交在2.57%-2.58%，AAA大城农商该季度到期成交在2.62%-2.64%；明年一季度到期，各类型机构积极参与，国股大行成交在2.635%-2.645%，AAA大城农商该季度到期成交在2.67%左右。（Jenny Chen）

附：NCD 二级成交收益率

	评级	1M	3M	6M	9M	1Y
绝对收益率（%）	AAA（国股）	2.70	2.49	2.53	2.575	2.645
	AAA（非国股）	2.75	2.51	2.57	2.63	2.67
与昨日收益变动对照（BP）	AAA（国股）	8	4	1.5	0	-0.5
	AAA（非国股）	10	2	5	0	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短期限较紧，中长期期限均衡稍紧，交投集中在O/N期限，1W期限有少量成交，其他各期限交投清淡。具体来看：O/N市场买盘积极，报在4.85%-4.87%，区间内有成交；1W市场买盘集中报在4.95%-5.05%，区间内有少量成交；2W市场买盘在5.08%-5.10%，成交匮乏；1S市场少量买盘报价在5.20%、2S市场市场少量买盘报5.25%、3S市场少量买盘报5.30%-5.35%，暂无成交；长期限市场，6S-1Y市场双边报价稀缺。

境内美金回购市场：今日境内美金回购市场流动性整体稍紧，有部分T/N期限交投在4.88%。

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偏紧，部分交投在 O/N 和 1S 期限，2S 以上中长期限有部分需求，卖盘匮乏，均无成交。具体来看：O/N 市场买盘报在 4.80%-4.86%，成交集中在 4.85%-4.86%；1W 市场买盘报在 4.90%-5.08%、2W 市场少量买盘报在 4.95%-5.05%，融出稀缺，均无成交；1S 市场买盘报在 5.22%-5.30%，有部分跨 5 月的成交在 5.25%-5.28%；2S 市场买盘报在 5.30%-5.37%、3S 市场买盘报在 5.30%-5.40%，成交寥寥；长期限市场，6S 买盘报在 5.30%-5.45%、9S 少量买盘报 5.34%、1Y 少量买盘在 5.30%，融出意向持续清淡。(Allen Huang)

境内外币拆借市场美元收盘价格

USD	Bid	Ask
O/N	4.83	4.86
1W	4.96	4.98
1M	5.15	5.20
3M	5.30	5.35
6M	5.40	5.45
1Y	5.30	5.35

附：境外各币种全期限拆借价格

币种	1W	1S	3S	6S	1Y
USD	5.00	5.25	5.35	5.35	5.30
GBP	4.11	4.42	4.60	4.77	4.93
EUR	2.70	3.19	3.29	3.44	3.69
AUD	3.45	3.92	4.01	4.03	4.16
YEN	-0.12	-0.83	0.10	0.12	0.14
CNH	2.15	2.15	2.45	2.65	2.85
HKD	2.85	3.05	3.75	3.85	3.95

同业存放和非银存款参考报价

2023/03/30 存放市场各期限双边价格

期限	融出	融入
1w	2.35~ 1.80	2.10~ 1.65
2w	2.75~ 2.20	2.15~ 2.00
1m	2.90~ 2.75	2.35~ 2.05
3m	2.75~ 2.60	2.45~ 2.30
6m	2.90~ 2.80	2.50~ 2.45
1y	2.95~ 2.90	2.74~ 2.60

2023/03/30 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, Jenny Chen, Allen Huang, Shuai Xu

联系人: Rachael Yao
邮箱: rachael.yao@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、投资或任何投资策略相关的报价、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