

收盘日评 银行间货币市场

常规报告系列



【2023-03-24】

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：

品种	DR001	DR007	DR014	DR021	DR1M	DR2M	DR3M
加权利率(%)	1.2697	1.6982	2.6248	2.5886		2.4500	2.6000
涨跌幅(BP)	-26.40	-21.96	3.67	-3.55	-12.65	-5.00	-

期限	O/N	1W	2W	1M	3M	6M	9M	1Y
Shibor(%)	1.2880	1.7030	2.5500	2.3990	2.4730	2.5480	2.6060	2.6780
涨跌(BP)	-27.00	-23.40	6.10	0.00	-0.30	-0.60	-0.80	-0.50

【公开市场操作】中国央行今日进行 70 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率为 2.00%，与此前持平。因今日有 1800 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净回笼 1730 亿元。本周共开展 3500 亿元 7 天期逆回购操作，因本周共有 4630 亿元 7 天期逆回购到期，当周实现净回笼 1130 亿元。

今日资金面由均衡偏松转均衡偏紧，早盘资金面均衡偏松，大行股份制有部分融出。隔夜押利率加权至加权+10bps 不低于 1.60%融出，押存单加权+10bps 不低于 1.80%至加权+20bps 融出，押信用加权+20bps 至加权+30bps 融出。7 天押利率、存单加权至 2.25%融出，押信用 2.25%融出。14 天跨月押利率加权不低于 2.90%至 2.95%融出，押存单、信用 3.20%融出。21 天-1M 融出报价较少，成交寥寥。午盘后资金面转均衡偏紧，国股大行暂无融出，各期限融出较上午减少。隔夜押利率加权+20bps 融出，押存单、信用 1.80%至 2.00%融出。7 天融出报价较少。14 天押信用 3.15%融出。21 天-1M 融出报价较少，成交寥寥。

今日全天的资金面情绪指数：47-49-53-58

存单市场

截至下午 5 点 30 分，3 月 24 日有 139 只同业存单发行，实际发行量 1917.1 亿，3 月 27 日将有 107 只存单计划发行，计划发行量为 703.6 亿。

一级存单方面，各期限均为工作日到期，全天交投较为清淡。具体来看，1M 国股大行询在 2.00%至 2.37%，AAA 城农商行询在 2.50%至 2.57%，AAA 大城商成交在 2.50%-2.53%；3M 国股大行询在 2.35%至 2.43%，大行在 2.43%位置募集到需求，AAA 城农商行询在 2.40%至 2.50%，部分城商行在 2.44%位置需求较好；6M 国股大行询在 2.45%至 2.53%，AAA 城农商行询在 2.52%至 2.60%；9M 国股大行最高询在 2.50%，需求清淡，AAA 城农商行询在 2.58%至 2.65%位置，部分城商在 2.63%位置募满；1Y 国股大行询在 2.60%至 2.69%，AAA 城农商行询在 2.66%至 2.75%，大城商提至 2.72%位置后迅速募满。(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 (%)	2.37	2.43	2.50	2.55	2.67
今日询价最高利率 (%)	2.35	2.43	2.51	2.50	2.67
涨跌幅 (BP)	-2	0	1	-5	0

二级存单交易方面：今日下午中期限到期收益率较上午上行。与昨日收盘相比，1M 下行 4bp 左右，3M 上行约 2bp，6M-1Y 上行约 1.5bp。

具体来看：月内到期，主要买盘为银行，国股大行成交在 1.40%-1.60%，AAA 大城农商少量成交在 1.45%。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 2.44%-2.54%，AAA 大城农商成交在 2.55%-2.585%；5 月到期国股大行少量成交在 2.47%，AAA 大城农商少量成交在 2.45%-2.46%；6 月到期国股大行成交在 2.42%-2.45%，AAA 大城农商少量成交 2.45%。三季度到期，主要买盘为基金和银行，7 月到期国股大行成交在 2.51%-2.54%，8 月-9 月到期国股大行成交在 2.50%-2.55%，AAA 大城农商该季度到期暂无成交；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%-2.60%，AAA 大城农商暂无成交；11 月-12 月到期国股大行成交在 2.565%-2.60%，AAA 大城农商少量成交在 2.60%-2.62%。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%-2.69%，AAA 大城农商少量成交在 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)	2.50	2.45	2.53	2.595	2.685
	AAA (非国股)	2.55	2.48	2.56	2.62	2.70
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA (国股)	-5	2	0.5	1.5	1.5
	AAA (非国股)	-5	2	1	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宽松，其他期限均衡，交投集中在 O/N 期限，1W-1S 期限有部分成交，2S 及更长期限成交寥寥。具体来看：O/N 市场交投积极，买盘报 4.85%-4.87%，区间内有成交；1W 市场买盘集中报在 4.92%-5.00%，成交在 4.92%-4.98%；2W 市场买盘在 5.08%-5.13%，部分成交在 5.10%-5.13%；1S 市场买盘报在 5.15%-5.25%，部分成交在 5.17%-5.25%；2S 市场少量买盘报价在 5.25%、3S 市场少量买盘报 5.30%-5.35%，暂无成交；6S-1Y 长期限市场买盘匮乏，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较松，O/N 期限部分成交在 4.86%。

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，3S 和 6S 期限有部分卖盘，中长期限交投仍显清淡。具体来看：O/N 市场买盘报在 4.82%-4.86%，成交集中在 4.85%-4.86%；1W 市场买盘报在 4.85%-5.04%，部分成交在 4.95%-5.00%；2W 市场买盘报在 4.90%-5.12%，部分成交在 5.10%；1S 市场买盘报在 5.15%-5.26%，部分成交在 5.25%；2S 市场少量买盘报价在 5.25%-5.30%、3S 市场买盘报在 5.25%-5.35%，成交寥寥；6S 市场买盘报在 5.30%-5.40%，仍无成交；9S 市场少量买盘报 5.32%，1Y 市场少量买盘在 5.20%-5.30%，鲜有成交。(Allen Huang)

境内外币拆借市场美元收盘价格

USD	Bid	Ask
O/N	4.85	4.90
1W	4.95	5.00
1M	5.15	5.20
3M	5.30	5.35
6M	5.30	5.35
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	5.00	5.20	5.35	5.30	5.30
GBP	4.10	4.33	4.57	4.76	5.01
EUR	2.76	3.06	3.30	3.49	3.76
AUD	3.52	3.87	4.06	4.07	4.31
YEN	-0.97	-0.20	0.16	0.16	0.35
CNH	2.00	2.25	2.55	2.65	2.95
HKD	2.85	3.15	3.55	3.85	4.25



同业存放和非银存款参考报价

2023/03/24 存放市场各期限双边价格

期限	融出	融入
1w	1.90~ 1.55	1.65~ 1.40
2w	2.80~ 2.35	2.40~ 2.15
1m	3.00~ 2.85	2.40~ 2.15
3m	2.75~ 2.60	2.45~ 2.30
6m	2.93~ 2.80	2.58~ 2.45
1y	3.10~ 2.80	2.75~ 2.50

2023/03/24 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

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评及更多资讯



免责声明:
以上所查及增加的所有信息 (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