

# 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

【2023-03-01】

## 人民币回购及NCD

### 货币市场

周三，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	DR6M
加权利率 (%)	2.0610	2.0887	2.0988	2.1080	2.1535	2.3951	2.5800
涨跌幅 (BP)	-3.47	-33.22	-59.43	-50.47	-	-18.78	3.00

期限	O/N	1W	2W	1M	3M	6M	9M	1Y
Shibor (%)	2.0870	2.0900	2.1040	2.2940	2.4500	2.5590	2.6360	2.7110
涨跌幅 (BP)	0.40	-26.20	-55.70	0.20	1.30	0.90	0.70	0.70

【公开市场】央行公告称，为维护银行体系流动性合理充裕，3月1日以利率招标方式开展了1070亿元7天期逆回购操作，中标利率2.0%。Wind数据显示，当日3000亿元逆回购到期，因此单日净回笼1930亿元。

今日资金面整体均衡。早盘资金面均衡，国股大行有少量融出。隔夜押利率、存单加权+30bps融出，押信用加权+40bps不低于2.00%融出。7天押利率加权不低于2.00%至2.10%融出，押存单、信用2.40%至2.50%融出。14天押利率加权至2.10%融出，押存单、信用2.60%融出。21天-1M融出报价较少，成交寥寥。整体维持均衡态势至午间收盘。午后资金面边际放松，价格较上午小幅下行。三点后隔夜开始减点融出，维持宽松态势至收盘。(Anqi Zhang)

今日全天的资金面情绪指数：54-50-46-44

### 存单市场

截至下午5点30分，3月1日有60只同业存单发行，实际发行量217.8亿，3月2日将有115只存单计划发行，计划发行量409.7亿。

一级存单方面，今日仅1M为工作日到期，其余期限均为休息日到期，整体交投较清淡。具体来看，1M国股大行在2.40%位置成交，AAA城农商行询在2.30%至2.50%，部分城商行在2.45%-2.50%位置募集部分需求；3M（休二）国股询在2.47%至2.48%，AAA城农商行询在2.53%至2.62%；6M（休一）国股询在2.57%至2.62%，AAA城农商行询在2.58%至2.72%；9M（休一）国股大行询在2.62%至2.65%，AAA城农商行询在2.70%至2.76%；1Y（休一）国股大行询在2.70%至2.73%，AAA城农商行询在2.72%至2.82%。(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 (%)	2.20	2.51	2.62	2.62	2.70
今日询价最高利率 (%)	2.40	2.48	2.62	2.65	2.73
涨跌幅 (BP)	20	-3	0	3	3

二级存单交易方面：今天各期限收益率较昨日收盘稍有上行，月内上行约 5bp，3M 上行约 1bp；尾盘 6M-1Y 稍有下行，于昨日收盘基本持平。

具体来看：月内到期，主要买盘为银行和基金，国股大行成交在 2.10%-2.22%，AAA 大城农商成交在 2.10%-2.25%。二季度到期，主要买盘为基金、银行及理财，其中 4 月到期，国股大行成交在 2.47%-2.52%，AAA 大城农商成交在 2.52%-2.54%；5-6 月到期，国股大行成交在 2.49%-2.525%，AAA 大城农商 2.55% 有少量成交。三季度到期，主要买盘为银行理财和基金，其中 7 月到期，国股大行成交在 2.585%-2.62%，AAA 大城农商 2.64% 少量成交；8-9 月到期，国股大行成交在 2.60%-2.635%，AAA 大城农商少量成交在 2.65%。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 2.65%，AAA 大城农商少量成交在 2.72%；11-12 月到期，国股大行成交在 2.67%-2.685%，AAA 大城农商少量成交 2.71%。明年一季度到期，主要买盘为保险资管和基金，国股大行成交在 2.73%-2.75%，AAA 大城农商 2.77% 少量成交。(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	2.52	2.62	2.68	2.745
	AAA (非国股)	2.55	2.55	2.65	2.73	2.77
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA (国股)	0	0	1	1	0.5
	AAA (非国股)	0	-1	1	1	-1

 外币拆借市场

**境内美金拆借市场：**今今日境内美金市场流动性延续偏紧，O/N-1W 短期限早盘需求堆积，有部分成交，2W 期限有少量交投，1S 及更长期限仍无成交。具体来看：O/N 市场需求活跃，买盘报在 4.59%-4.65%，区间内均有成交；1W 市场买盘报价在 4.65%-4.75%，部分成交在 4.70%-4.74%；2W 市场买盘报在 4.75%-4.80%，少量成交在 4.80%；1S 市场买盘报在 4.70%-4.80%、2S 市场少量买盘报在 4.95%-5.00%、3S 市场少量买盘报在 5.00%-5.05%，均无成交；6S-1Y 市场买盘依旧稀缺，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偏紧，各期限均无成交。

**境内美金存单市场：**今日境内美金存单市场暂无交投，今日有股份制询价发行 1M 在 4.70%、2M 在 4.90% 和 3M 在 5.00%；有大行询价发行 6M 在 5.15%、9M 在 5.20% 和 1Y 在 5.27%。

**境外美金拆借市场：**今日境外美金市场流动性整体较紧，交投集中在 O/N-1S 短期限，1Y 期限有部分成交，其他中长期卖盘清淡。具体来看：O/N 市场买盘报在 4.60%-4.65%，成交集中在 4.61%-4.65%；1W 市场买盘报在 4.70%-4.72%，少量成交在 4.72%；2W 市场少量买盘在 4.75%-4.80%，成交在 4.80%；1S 市场买盘报在 4.88%-4.92%，少量成交在 4.88%；2S 市场双边报价仍稀缺；3S 市场买盘报在 5.10%-5.23%，成交寥寥；6S 买盘报在 5.27%-5.35%，卖盘寥寥；9S 双边报价稀缺；1Y 市场买盘在 5.45%-5.50%，部分成交在 5.49%。(Allen Huang)

境内外币拆借市场美元收盘价格

USD	Bid	Ask
O/N	4.58	4.61
1W	4.70	4.75
1M	4.85	4.95
3M	5.10	5.15
6M	5.35	5.40
1Y	5.40	5.50

附：境外各币种全期限拆借价格

币种	1W	1S	3S	6S	1Y
USD	4.70	4.88	5.20	5.30	5.45
GBP	4.03	4.16	4.44	4.48	4.62
EUR	2.52	2.72	3.13	3.30	3.49
AUD	3.36	3.54	3.90	3.98	4.18
YEN	-0.10	-0.18	-0.03	-0.16	-0.25
CNH	2.25	2.60	2.65	2.75	2.85
HKD	2.35	3.00	3.65	4.00	4.45



同业存放和非银存款参考报价

2023/03/01 存放市场各期限双边价格

期限	融出	融入
1w	2.55 ~ 2.35	1.9 ~ 1.8
2w	2.85 ~ 2.6	2.0 ~ 1.9
1m	2.95 ~ 2.65	2.2 ~ 2.15
3m	2.73 ~ 2.6	2.58 ~ 2.4
6m	2.92 ~ 2.7	2.67 ~ 2.45
1y	3.01 ~ 2.85	2.78 ~ 2.6

2023/03/01 美金存放市场各期限双边价格

期限	融出	融入
1w	4.85 ~ 4.6	L-10 ~ L-10
2w	4.95 ~ 4.75	L-10 ~ L-10
1m	5.05 ~ 4.85	L+10 ~ L-10
3m	5.25 ~ 5.05	L+10 ~ L-15
6m	5.45 ~ 5.1	L+0 ~ L-15
1y	5.75 ~ 5.4	L+20 ~ L-10

2023/03/01 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	/	/

2023/03/01 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 / Anqi Zhang, Amanda Li, Allen Huang, Zhanglan Yang

联系人: Rochoel Yoo  
 邮箱: rochoel.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:**

以上所念及列加的所有信息 (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](http://WWW.CFETS-NEX.COM.CN)