



【2023-03-16】

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   | DR1Y   |
|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 加权利率(%) | 2.2969 | 2.2066 | 2.2464 | 2.5726 | 2.8167 | 2.7158 | 2.9000 |
| 涨跌幅(BP) | 18.44  | 8.48   | 6.61   | 11.54  | 2.57   | 11.68  | 290.00 |

| 期限        | O/N   | 1W    | 2W    | 1M    | 3M    | 6M    | 9M    | 1Y    |
|-----------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Shibor(%) | 2.294 | 2.177 | 2.234 | 2.390 | 2.500 | 2.600 | 2.669 | 2.744 |
| 涨跌(BP)    | 18.50 | 8.80  | 5.40  | 0.60  | 0.00  | 0.20  | -0.40 | -0.10 |

【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16日以利率招标方式开展了1090亿元7天期逆回购操作，中标利率2.0%。Wind 数据显示，当日30亿元逆回购到期，因此单日净投放1060亿元。

今日资金面由均衡逐渐放松。受税期走款影响，早盘资金面均衡偏紧，大行股份制有部分融出。隔夜押存单信用加权+30bps至加权+45bps融出。7天押利率2.30%融出，押存单信用2.30%至2.50%融出。14天押利率2.25%融出，押存单2.45%融出。21天押存单信用3.00%至3.05%，1M押存单2.85%融出。整体维持均衡态势至午间收盘。午后资金面边际放松，隔夜价格小幅下行。随后资金面进一步放松。三点后隔夜开始减点融出，维持宽松态势至收盘。

今日全天的资金面指数：53-54-48-47

存单市场

截至下午5点30分，3月16日有70只同业存单发行，实际发行308.1亿，3月17日将有210只存单计划发行，计划发行量3363.2亿。

一级存单方面，今日各期限均为工作日到期，整体交投火爆，收益率较前日均有下行。具体来看，1M国股最高询在2.39%，AAA城农商行询在2.50%至2.63%，大城商行在2.60%位置募集少量；3M国股在2.47%-2.48%位置迅速募满，AAA城农商行询在2.50%至2.63%，大城商行在2.53%位置募集大量，其他城商行在2.55%-2.58%位置需求较好，提前募满；6M国股询在2.55%，AAA城农商行询在2.58%至2.72%，在2.62%-2.68%位置均有较好募集；9M国股临近尾盘在2.60%位置起量截单，非传统股份行在2.77%位置募集大量，AAA城农商行询在2.65%至2.78%，部分城商行成交在2.67%-2.70%；1Y国股大行在2.72%位置需求火爆，募集超百亿需求，下午2.71%也有较好需求，AAA城农商行询在2.72%至2.86%，部分城商行在2.76%-2.80%位置募集到量。(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 (%) | 2.38 | 2.45 | 2.55 | 2.60 | 2.68 |
| 今日询价最高利率 (%) | 2.00 | 2.48 | 2.55 | 2.60 | 2.72 |
| 涨跌幅 (BP)     | -38  | 3    | 0    | 0    | 4    |

二级存单交易方面：今日除1m期限外，各期限存单收益率均有所下行。

具体来看：月内到期，主要买盘为农商，主要卖盘为基金，国股大行成交在2.15%-2.20%，AAA大城农商成交在2.20%-2.25%。二季度到期，主要买盘为基金和银行，主要卖盘为理财，其中4月到期，国股大行成交在2.51%-2.53%，AAA大城农商成交在2.58%-2.62%；5-6月到期，国股大行成交在2.48%-2.49%，AAA大城农商少量成交在2.54%。三季度到期，主要买盘为基金，国股大行成交在2.55%-2.585%，AAA大城农商成交在2.60%。四季度到期，主要买盘为基金，主要卖盘为银行，国股大行成交在2.60%-2.645%，AAA大城农商成交在2.67%-2.69%附近。明年一季度到期，国股大行成交在2.71%-2.72%，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)  | 2.535 | 2.48 | 2.56 | 2.60 | 2.70 |
|                | AAA (非国股) | 2.60  | 2.53 | 2.62 | 2.67 | 2.74 |
| 与昨日收益变动对照 (BP) | AAA (国股)  | 0.5   | -2   | -3   | -4   | -2   |
|                | AAA (非国股) | 0     | -1   | -1   | -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期限偏紧，边际趋松，其他期限仍较紧，交投集中在O/N-1S短期限，2S-3S期限融出意向清淡，6S-1Y长期限暂无交投。具体来看：O/N市场买盘积极，价格报在4.60%-4.67%，成交集中在4.63%-4.67%；1W市场买盘集中报在4.80%-4.88%，部分成交在4.85%-4.88%；2W市场买盘集中在4.95%-5.00%，区间内有部分成交；1S市场买盘报在5.10%-5.20%，少量成交在5.17%-5.19%；2S市场买盘报在5.20%-5.30%、3S市场买盘报5.25%-5.40%，暂无卖盘；6S-1Y长期限市场交投清淡。

境内美金回购市场：今日境内美金回购市场流动性整体偏紧，部分O/N期限成交在4.65%。

境内美金存单市场：今日境内美金存单市场交投情绪清淡，今日有股份制兴趣询价发行1M在5.10%；其他期限暂无询价发行。

**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，成交集中在 O/N-1S 期限，2S-6S 期限有部分需求，融出意向寥寥，1Y 长期限有部分交投。具体来看：O/N 市场买盘报在 4.58%-4.65%，成交在 4.63%-4.65%；1W 市场买盘报在 4.70%-4.82%，少量成交在 4.70%；2W 市场少量买盘报在 4.75%-5.10%，部分成交在 5.00%-5.10%；1S 市场买盘报在 4.90%-5.20%，部分成交在 5.15%；2S 市场买盘报价在 5.20%-5.25%、3S 市场买盘报在 5.20%-5.35%、6S 市场买盘报在 5.22%-5.35%，融出意向清淡；9S 市场双边报价寥寥；1Y 市场买盘在 5.30%-5.32%，部分交投在 5.32%。(Allen Huang)

境内外币拆借市场美元收盘价格

| USD | Bid  | Ask  |
|-----|------|------|
| O/N | 4.61 | 4.67 |
| 1W  | 4.76 | 4.82 |
| 1M  | 5.10 | 5.15 |
| 3M  | 5.25 | 5.40 |
| 6M  | 5.40 | 5.50 |
| 1Y  | 5.40 | 5.45 |

附：境外各币种全期限拆借价格

| 币种  | 1W    | 1S    | 3S    | 6S   | 1Y   |
|-----|-------|-------|-------|------|------|
| USD | 4.75  | 5.12  | 5.35  | 5.38 | 5.40 |
| GBP | 3.96  | 4.21  | 4.41  | 4.75 | 5.03 |
| EUR | 2.40  | 2.71  | 2.88  | 3.32 | 3.74 |
| AUD | 3.60  | 3.81  | 3.98  | 4.11 | 4.40 |
| YEN | -0.27 | -0.35 | -0.03 | 0.21 | 0.41 |
| CNH | 1.85  | 2.35  | 2.65  | 2.75 | 3.05 |
| HKD | 1.75  | 3.00  | 3.65  | 4.00 | 4.35 |

文 / Anqi Zhang, Scott Zhang, Allen Huang

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：**

以上所含及附加的所有信息（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