



【2023-03-03】

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：

交易品种	DR001	DR007	DR014	DR021	DR1M	DR2M	DR3M
加权利率（%）	1.2602	1.9245	1.9550	2.0543	2.3393	2.4427	2.5500
涨跌幅（BP）	-32.61	-7.27	-0.74	4.53	1.88	4.90	-5.00

期限	O/N	1W	2W	1M	3M	6M	9M	1Y
Shibor（%）	1.2910	1.9310	1.9270	2.2950	2.4660	2.5740	2.6470	2.7250
涨跌幅（BP）	-32.90	-6.20	-2.90	0.10	0.70	0.70	0.50	0.70

【公开市场】中国央行：今日进行 180 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 4700 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净回笼 4520 亿元。本周共开展 10150 亿元 7 天期逆回购操作，因本周共有 14900 亿元 7 天期逆回购到期，当周实现净回笼 4750 亿元。

今日资金面整体宽松，早盘资金面宽松，国股大行有部分融出。隔夜押利率加权至加权+5bps 融出；7 天押利率加权融出，押存单信用 2.15%至 2.30%融出；14 天押利率加权融出，21 天融出较少，1M 押存单 2.80%融出，成交寥寥。午盘资金面维持宽松，隔夜押利率加权融出，押存单 1.45%至 1.65%融出，7 天押存单 2.00%至 2.05%融出。14 天至 1M 融出较少，成交寥寥。（Grace Zhou）

今日全天的资金面情绪指数：41-41-44-42

存单市场

截至下午 5 点 30 分，3 月 3 日有 179 只同业存单发行，实际发行量 2119.9 亿，3 月 6 日将有 165 只存单计划发行，计划发行量为 1398.4 亿。

一级存单方面，各期限均为工作日到期，上午各期期限交投较活跃，下午 9m-1Y 期限国股大行提价后交投火热。具体来看，1M 国股询在 2.15-2.40%，大行在 2.40 位置募得部分需求，AAA 城农商询在 2.40%-2.53%，城商行在 2.53%位置有一定需求；3M 国股大行询在 2.48%-2.50%，AAA 城农商询在 2.53%-2.60%，部分城商 2.60%位置需求较好并募满；6M 国股大行询在 2.60%-2.58%，AAA 城农商询在 2.58%-2.76%，部分城农商在 2.69%-2.76%位置募集到量；9M 国股大行询在 2.68%-2.69%，大行在 2.69%位置需求火爆，AAA 城农商询在 2.69%-2.73%；1Y 国股大行询在 2.74%-2.78%，股份制提价至 2.78%后募得大量成交，迅速募满，AAA 城农商询在 2.72%-2.83%，个别城商行在 2.83%位置有一定成交。（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（%）	2.40	2.50	2.62	2.68	2.75
今日询价最高利率（%）	2.40	2.50	2.60	2.69	2.78
涨跌幅（BP）	0	0	-2	1	3

二级存单交易方面：今天月内成交收益率较昨日尾盘下行约 5bp-10bp，1M 下行约 1bp，9M-1Y 上行约 1.5bp-2bp，其余期限较昨日变化不大。

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 1.70%-2.05%，AAA 大城农商成交在 1.85%-2.05%。二季度到期，主要买盘为基金、银行及理财，国股大行成交在 2.48%-2.50%，AAA 大城农商成交在 2.53%-2.55%。三季度到期，主要买盘为基金和理财，国股大行成交在 2.60%-2.62%，AAA 大城农商 2.64%-2.66%少量成交。四季度到期，主要买盘为保险资管和银行，国股大行成交在 2.67%-2.705%，AAA 大城农商暂无成交。明年一季度到期，各类型机构积极参与，国股大行成交在 2.735%-2.765%，AAA 大城农商 2.78%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）	2.49	2.50	2.62	2.69	2.77
	AAA（非国股）	2.53	2.54	2.65	2.75	2.79
与昨日收益变动对照（BP）	AAA（国股）	-1	0	0	1.5	2.5
	AAA（非国股）	-1	0	0	0	2

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总体均衡偏紧，隔夜边际趋松，1w-1s 需求堆积，融出有限，中长期限均衡稍紧，交投集中在 O/N-1W 短期限，2W 期限有部分成交，中长期限暂无成交。具体来看：O/N 市场买盘报在 4.60%-4.65%，区间内均有成交；1W 市场买盘报在 4.70%-4.75%，成交在 4.72%-4.75%；2W 市场部分成交在 4.81%-4.85%；1S 市场买盘报在 4.85%-4.90%，部分成交在 4.88%；2S 市场少量买盘报在 5.05%、3S 市场少量买盘报 5.20%，卖盘稀缺；6S 部分需求在 5.30 附近；9S-1Y 市场融出清淡，成交寥寥。

境内美金回购市场：今日境内美金回购市场流动性由紧转松，各期限暂无成交。

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 5.21%、9M 在 5.27%和 1Y 在 5.33%。

境外美金拆借市场：今日境外美金市场流动性整体均衡，成交集中在 O/N-1W 短期限，1S、3S 和 1Y 期限有部分交投，其他期限交投清淡。具体来看：O/N 市场买盘报在 4.60%-4.65%，区间内有成交；1W 市场买盘报在 4.68%-4.75%，成交在 4.75%；2W 市场少量买盘在 4.80%-4.82%，成交寥寥；1S 市场买盘报在 4.90%-4.95%，少量成交在 4.91%；2S 市场买盘报在 5.08%-5.13%，暂无成交；3S 市场买盘报在 5.23%-

5.28%，部分成交在 5.28%；6S 市场买盘报在 5.35%-5.38%，成交寥寥；9S 市场双边报价稀缺；1Y 市场买盘在 5.50%-5.53%，成交在 5.52%。
(Allen Huang)

境内外币拆借市场美元收盘价格		
USD	Bid	Ask
O/N	4.59	4.64
1W	4.70	4.75
1M	4.90	4.95
3M	5.10	5.20
6M	5.35	5.40
1Y	5.45	5.55

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	5.25	5.35	5.45
GBP	3.95	4.08	4.39	4.44	4.51
EUR	2.51	2.71	3.18	3.39	3.52
AUD	3.48	3.51	3.91	4.02	4.17
YEN	-0.08	0.26	0.00	-0.12	-0.27
CNH	2.25	2.60	2.70	2.80	2.80
HKD	2.25	3.05	3.65	4.00	4.65

周评

本周共开展 10150 亿元 7 天期逆回购操作，因本周共有 14900 亿元 7 天期逆回购到期，当周实现净回笼 4750 亿元。

本周线下资金各期限吸收报价为：7 天 1.6%-1.95%，14 天 1.7%-2.05%，1 个月 1.95%-2.45%，3 个月 2.35%-2.58%，6 个月 2.4%-2.72%，1 年 2.6%-2.8%之间。

美金存放方面境内市场报价为：1 个月 4.79%，3 个月 5.02%，6 个月 5.18%，一年 5.58%。

本周非保本 R2 理财方面报价：1 个月 3.1%，3 个月 2.85%-3.45%；中长期方面，6 个月价格区间为 3.05%-3.60%，1 年期价格区间为 3.20%-3.75%。（Zhanglan Yang）

以下为本周 Shibor（%）：

日期	2023-03-03	2023-03-02	2023-03-01	2023-02-28	2023-02-27
O/N	1.2910	1.6200	2.0870	2.0830	1.8170
1W	1.9310	1.9930	2.0900	2.3520	2.1770
2W	1.9270	1.9560	2.1040	2.6610	2.5270
1M	2.2950	2.2940	2.2940	2.2920	2.2870
3M	2.4660	2.4590	2.4500	2.4370	2.4230
6M	2.5740	2.5670	2.5590	2.5500	2.5350
9M	2.6470	2.6420	2.6360	2.6290	2.6210
1Y	2.7250	2.7180	2.7110	2.7040	2.6920

同业存放和非银存款参考报价

2023/03/03 存放市场各期限双边价格

期限	融出	融入
1w	2.55 ~ 2.35	1.8 ~ 1.6
2w	2.85 ~ 2.6	1.85~ 1.7
1m	2.95 ~ 2.65	2.45 ~ 2.15
3m	2.73 ~ 2.6	2.5 ~ 2.4
6m	2.92 ~ 2.75	2.72 ~ 2.4
1y	3.01 ~ 2.85	2.8 ~ 2.6

2023/03/03 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

2023/03/03 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	/	/

2023/03/03 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

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评及更多资讯



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