

# 收盘日评 银行间货币市场

常规报告系列



【2023-03-08】

## 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   |
|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 加权利率（%） | 1.6200 | 1.9200 | 2.0157 | 2.0773 | 2.4845 | 2.5000 |
| 涨跌幅（BP） | 19.70  | 3.77   | -2.73  | 4.11   | -1.14  | 20.00  |

| 期限        | O/N    | 1W     | 2W     | 1M     | 3M     | 6M     | 9M     | 1Y     |
|-----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Shibor（%） | 1.6480 | 1.9150 | 2.0170 | 2.3330 | 2.4860 | 2.5880 | 2.6590 | 2.7450 |
| 涨跌幅（BP）   | 21.20  | 4.20   | -0.50  | 1.90   | 1.00   | 0.40   | 0.50   | 0.70   |

【公开市场】央行公开市场开展 40 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率 2.0%。今日 1070 亿元逆回购到期。

今日资金面整体均衡偏松，早盘国股大行有部分融出。隔夜押利率加权至+10bps 融出，押存单信用加权+20bps 至+30bps 或不低于 1.80%融出。7 天押利率银行 1.95%至 2.00%融出，押存单信用 2.05%至 2.15%融出。14 天押利率加权或 2.10%融出，押存单信用 2.35%融出。21 天至 1M 融出较少，成交寥寥。午盘资金面维持均衡偏松态势。隔夜和 7 天价格较上午差别不大。两点左右资金面进一步趋松，银行隔夜供给增加。三点半后有银行 1.50%押利率融出。整体资金面维持均衡偏松至收盘。

今日全天的资金面情绪指数：45-47-44-44

### 存单市场

截至下午 5 点 30 分，3 月 8 日有 134 只同业存单发行，实际发行量 1251.8 亿，3 月 9 日将有 109 只存单计划发行，计划发行量为 628.5 亿。

今天一级存单仅 1M 为工作日到期，受到期日影响，整体交投较清淡。具体来看，1M 国股询在 2.00%，AAA 大城商在 2.60%位置需求旺盛，上午已募满，其他城农商在 2.60%-2.62%有成交；3M（休二）国股询在 2.45%，AAA 城农商询在 2.52%-2.62%，部分城商在 2.61%有少量需求；6M（休一）国股询在 2.55%，AAA 部分城农商在 2.70%需求较好；9M（休一）大行国股询在 2.62%-2.65%，AAA 城农商询在 2.70%-2.76%，需求寥寥；1Y（休一）大行国股询在 2.70%，AAA 部分城农商在 2.80%-2.82%有成交。(Coco Gao)

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 | 2.51 | 2.58 | 2.68 | 2.73 |
| 今日询价最高利率 (%) | 2.00 | 2.45 | 2.55 | 2.65 | 2.70 |
| 涨跌幅 (BP)     | -40  | -6   | -3   | -3   | -3   |

二级存单交易方面：3M 期限成交收益率较昨日下午约 1bp，6M-1Y 期限整体交投活跃，总体先下后上，1y 国股临近尾盘上行至 2.745。

具体来看：月内到期，主要买盘为农商和银行，国股大行成交在 1.85%-2.03%，AAA 大城农商成交在 2.00%-2.05%。二季度到期，主要买盘为银行理财，主要卖盘为基金，其中 4 月到期，国股大行成交在 2.45%-2.46%，AAA 大城农商成交在 2.52%-2.53%；5-6 月到期，国股大行成交在 2.49%-2.50%，AAA 大城农商成交在 2.54%-2.55%。三季度到期，主要买盘为银行理财和基金，国股大行成交在 2.59%-2.60%，AAA 大城农商成交在 2.63%。四季度到期，主要买盘为银行理财和券商，国股大行成交在 2.645%-2.67%，AAA 大城农商成交在 2.70%附近。明年一季度到期，整体交投活跃，主要买盘为基金，国股大行成交在 2.73%-2.74%，AAA 大城农商成交在 2.77%附近。(Scott Zhang)

附：NCD 二级成交收益率

|                | 评级           | 1M   | 3M   | 6M   | 9M    | 1Y    |
|----------------|--------------|------|------|------|-------|-------|
| 绝对收益率 (%)      | AAA<br>(国股)  | 2.46 | 2.50 | 2.60 | 2.665 | 2.745 |
|                | AAA<br>(非国股) | 2.5  | 2.55 | 2.63 | 2.7   | 2.77  |
| 与昨日收益变动对照 (BP) | AAA<br>(国股)  | 0    | 0    | 0    | 0.5   | 0.5   |
|                | AAA<br>(非国股) | 0    | 0    | 0    | 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整体仍偏紧，隔夜-2W 短期限买盘堆积，交投集中在 O/N-2W 短期限，1S 以上中长期限融出意向清淡，仍无成交。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 市场买盘集中报在 4.75%-4.78%，部分成交在 4.75%；2W 市场买盘在 4.78%-4.85%，部分成交在 4.82%；1S 市场少量买盘报在 4.90%-5.05%、2S 市场买盘报在 5.05%-5.15%、3S 市场买盘报 5.15%-5.20%，仍无成交；6S-1Y 市场双边交投清淡。

**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，有部分 O/N 期限成交在 4.63%。

**境内美金存单市场：**今日境内美金存单市场交投寥寥，今日有股份制询价发行 1M 在 4.95%、2M 在 5.05%和 3M 在 5.15%；有大行询价发行 6M 在 5.26%、9M 在 5.32%和 1Y 在 5.40%。

**境外美金拆借市场：**今日境外美金市场流动性短期限较紧，1Y 长期限融出较活跃，其他期限卖盘稀缺，成交集中在 1S 内短期限，1Y 期限有部分成交。具体来看：O/N 市场买盘报在 4.62%-4.65%，成交在 4.63%-4.64%；1W 市场买盘报在 4.72%-4.80%，部分成交在 4.77%-4.80%；2W 市场部分买盘在 4.80%-4.85%，成交在 4.83%；1S 市场买盘报在 4.95%-5.15%，少量成交在 5.10%-5.15%；2S 市场买盘报价在 5.15%-5.16%、3S 市场买盘报在 5.27%-5.45%，成交

稀缺；6S 市场买盘报在 5.40%-5.60%、9S 市场少量买盘在 5.70%，交投寥寥；1Y 市场买盘价格上涨迅速，较昨日最高上行 20BP，报在 5.60%-5.80%，交投在 5.75%附近。(Allen Huang)

境内外币拆借市场美元收盘价格

| USD | Bid  | Ask  |
|-----|------|------|
| O/N | 4.60 | 4.65 |
| 1W  | 4.70 | 4.76 |
| 1M  | 4.90 | 5.00 |
| 3M  | 5.15 | 5.20 |
| 6M  | 5.40 | 5.45 |
| 1Y  | 5.50 | 5.55 |

附：境外各币种全期限拆借价格

| 币种  | 1W   | 1S    | 3S    | 6S    | 1Y    |
|-----|------|-------|-------|-------|-------|
| USD | 4.75 | 5.00  | 5.40  | 5.62  | 5.80  |
| GBP | 3.96 | 4.13  | 4.45  | 4.62  | 4.79  |
| EUR | 2.54 | 2.71  | 3.29  | 3.62  | 3.79  |
| AUD | 3.62 | 3.59  | 3.91  | 4.07  | 4.22  |
| YEN | 0.00 | -0.16 | -0.09 | -0.07 | -0.17 |
| CNH | 1.85 | 2.35  | 2.70  | 2.80  | 2.90  |
| HKD | 2.15 | 3.00  | 3.75  | 4.05  | 4.65  |



同业存放和非银存款参考报价

2023/03/08 存放市场各期限双边价格

| 期限 | 融出          | 融入          |
|----|-------------|-------------|
| 1w | 2.55 ~ 2.35 | 1.7 ~ 1.6   |
| 2w | 2.85 ~ 2.6  | 1.8~ 1.65   |
| 1m | 2.95 ~ 2.65 | 2.5 ~ 2.15  |
| 3m | 2.73 ~ 2.6  | 2.6 ~ 2.35  |
| 6m | 2.92 ~ 2.75 | 2.68 ~ 2.35 |
| 1y | 3.01 ~ 2.85 | 2.8 ~ 2.6   |

2023/03/08 美金存放市场各期限双边价格

| 期限 | 融出          | 融入          |
|----|-------------|-------------|
| 1w | 4.95 ~ 4.7  | 4.65 ~ L-10 |
| 2w | 5.05 ~ 4.8  | 4.75 ~ L-10 |
| 1m | 5.15 ~ 4.9  | 4.85 ~ L-10 |
| 3m | 5.25 ~ 5.15 | 5.1 ~ L-15  |
| 6m | 5.45 ~ 5.1  | L+0 ~ L-15  |
| 1y | 5.75 ~ 5.4  | L+20 ~ L-10 |

2023/03/08 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   | /           | /           |

2023/03/08 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 / Coco Gao, Scott Zhang, Allen Huang, Zhanglan Yang

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报及更多资讯



**免责声明:**  
以上所查及列加的所有信息 (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**