

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

【2023-03-09】

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：

| 交易品种 | DR001 | DR007 | DR014 | DR021 | DR1M | DR2M | DR6M |
|----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 加权利率 (%) | 1.3805 | 1.9330 | 1.9757 | 2.0682 | 2.5669 | 2.5617 | 2.5500 |
| 涨跌幅 (BP) | -23.95 | 1.30 | -4.00 | -0.91 | 8.24 | 6.17 | |

| 期限 | O/N | 1W | 2W | 1M | 3M | 6M | 9M | 1Y |
|------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Shibor (%) | 1.3730 | 1.9210 | 1.9655 | 2.3500 | 2.4910 | 2.5940 | 2.6670 | 2.7500 |
| 涨跌幅 (BP) | -27.50 | 0.60 | -5.15 | 1.70 | 0.50 | 0.60 | 0.80 | 0.50 |

【公开市场】【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9日以利率招标方式开展了30亿元7天期逆回购操作，中标利率2.0%。Wind数据显示，当日730亿元逆回购到期，因此单日净回笼700亿元。

今日资金面由均衡逐渐收紧，临近尾盘略有放松。早盘资金面均衡，国股大行有部分融出。隔夜押存单信用加权+20bps不低于1.80%至加权+40bps融出。7天押利率2.10%融出，押存单信用2.10%至2.25%融出。14天押利率2.10%融出，21天融出较少。1M押利率2.50%至2.53%融出，押存单2.80%融出。整体维持均衡态势至午间收盘。午后资金面略有收紧，隔夜价格小幅上行。随后资金面进一步收敛。临近尾盘略有放松，银行有部分融出，维持均衡态势至收盘。

今日全天的资金面指数：49-46-56-59

存单市场

截至下午5点30分，3月9日有97只同业存单发行，实际发行量495.3亿，3月10日将有211只存单计划发行，计划发行量3647.1亿。

一级存单方面，今日各期限均为工作日到期，整体交投火爆。具体来看，1M国股最高询在2.40%，AAA城农商行询在2.45%至2.65%，大城商行在2.60%位置需求较好，上午提前募满截单；3M国股大行在2.50%位置有较好需求，大行募集超百亿，AAA城农商行询在2.52%至2.63%，大城商行成交在2.54%-2.56%，其他城商在2.60%-2.61%募满；6M国股询在2.55%，AAA城农商行询在2.58%至2.75%，大城商行在2.66%有较好需求，其他城商行成交在2.67%-2.70%；9M国股大行在2.67%-2.68%位置需求火爆，迅速募满截单，在2.66%位置也有部分成交，AAA城农商行询在2.70%至2.78%，大城商行

提价至 2.71%-2.73%后需求较好，其他城商行在 2.74%-2.75%逐渐起量；1Y 国股大行在 2.74%-2.75%位置需求火爆，供不应求，AAA 城农商行在 2.72%至 2.85%，大城商在 2.78%位置募满，其他城商行在 2.80%-2.81%位置成交。(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 (%) | 2.00 | 2.45 | 2.55 | 2.65 | 2.70 |
| 今日询价最高利率 (%) | 2.00 | 2.50 | 2.55 | 2.68 | 2.75 |
| 涨跌幅 (BP) | 0 | 5 | 0 | 3 | 5 |

二级存单交易方面：今日上午各期限成交收益率与昨日收盘变动不大，下午情绪较好，6m-1y 下行 0.5-1bp。

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 1.80%-2.00%，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，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%；5-6 月到期，国股大行成交在 2.49%-2.51%，AAA 大城农商成交在 2.54%-2.56%。三季度到期，主要买盘为银行理财和基金，国股大行成交在 2.58%-2.60%，AAA 大城农商成交在 2.62%-2.64%。四季度到期，主要买盘为银行理财和券商，国股大行成交在 2.65%-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%-2.75%，AAA 大城农商少量成交在 2.77%。(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) | 2.465 | 2.50 | 2.595 | 2.655 | 2.74 |
| | AAA (非国股) | 2.51 | 2.55 | 2.63 | 2.69 | 2.77 |
| 与昨日收益变动对照 (BP) | AAA (国股) | 0.5 | 0 | -0.5 | -1 | -0.5 |
| | AAA (非国股) | 1 | 0 | 0 | -1 | 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延续偏紧，隔夜边际趋于均衡，1W-2W 短期限买盘积极，交投集中在 O/N-2W 短期限，1S 期限有少量成交，中长期成交稀缺。具体来看：O/N 市场买盘报在 4.60%-4.66%，成交集中在 4.64%-4.66%；1W 市场买盘集中报在 4.76%-4.80%，部分成交在 4.77%-4.80%；2W 市场买盘在 4.82%-4.95%，部分成交在 4.95%；1S 市场买盘报在 4.93%-5.10%，少量成交在 5.05%；2S 市场少量买盘报在 5.15%、3S 市场买盘报 5.20%，暂无成交；6S-1Y 市场双边报价寥寥，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，今日有外资询价发行 1M 在 5.05%；有大行询价发行 6M 在 5.28%、9M 在 5.35%和 1Y 在 5.43%。

境外美金拆借市场：今日境外美金市场流动性各期限偏紧，交投集中在隔夜-1W 短期限，其他期限卖盘稀缺，1S 及更长期限暂无成交。具体来看：O/N 市场买盘报在 4.62%-4.65%，成交在 4.64%-4.65%；1W 市场买盘报在 4.72%-4.80%，部分成交在 4.75%-4.80%；2W 市场少量买盘在 4.82%，成交寥寥；

1S 市场买盘报在 5.00%-5.10%、2S 市场少量买盘报价在 5.20%-5.22%、3S 市场买盘报在 5.40%-5.50%，交投清淡；6S 市场买盘报在 5.50%-5.73%、9S 市场买盘报在 5.65%-5.80%，交投寥寥；1Y 市场买盘价格仍有上行，报在 5.70%-6.00%，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 | 4.60 | 4.65 |
| 1W | 4.75 | 4.77 |
| 1M | 5.00 | 5.10 |
| 3M | 5.15 | 5.30 |
| 6M | 5.45 | 5.60 |
| 1Y | 5.70 | 5.80 |

附：境外各币种全期限拆借价格

| 币种 | 1W | 1S | 3S | 6S | 1Y |
|-----|------|-------|-------|------|-------|
| USD | 4.75 | 5.05 | 5.40 | 5.70 | 5.80 |
| GBP | 3.98 | 4.18 | 4.44 | 4.68 | 4.77 |
| EUR | 2.54 | 2.84 | 3.20 | 3.60 | 3.78 |
| AUD | 3.61 | 3.65 | 3.93 | 4.11 | 4.20 |
| YEN | 0.01 | -0.15 | -0.01 | 0.02 | -0.16 |
| CNH | 2.30 | 2.45 | 2.70 | 2.80 | 3.00 |
| HKD | 2.30 | 3.15 | 3.85 | 4.15 | 4.55 |

同业存放和非银存款参考报价

2023/03/09 存放市场各期限双边价格

| 期限 | 融出 | 融入 |
|----|-------------|------------|
| 1w | 2.55 ~ 2.35 | 1.7 ~ 1.5 |
| 2w | 2.85 ~ 2.6 | 1.9 ~ 1.7 |
| 1m | 2.95 ~ 2.65 | 2.4 ~ 2.2 |
| 3m | 2.73 ~ 2.6 | 2.6 ~ 2.4 |
| 6m | 2.92 ~ 2.75 | 2.7 ~ 2.4 |
| 1y | 3.01 ~ 2.85 | 2.82 ~ 2.6 |

2023/03/09 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 |

2023/03/09 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 | / | / |

2023/03/09 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, 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