



【2023-03-17】

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
加权利率（%）	2.2519	2.1127	2.2455	2.6942	2.6902	2.8000
涨跌幅（BP）	-4.50	-9.39	-0.09	12.16	-12.65	8.42

期限	O/N	1W	2W	1M	3M	6M	9M	1Y
Shibor（%）	2.2620	2.0860	2.2620	2.3970	2.5000	2.5980	2.6640	2.7400
涨跌幅（BP）	-3.20	-9.10	2.80	0.70	-	-0.20	-0.50	-0.40

【公开市场操作】中国央行今日以利率招标方式开展了 1800 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率为 2.00%。由于今日有 150 亿元逆回购到期，今日人民银行公开市场实现净投放 1650 亿元。

今日资金面由均衡偏紧转宽松，早盘资金面均衡偏紧，大行股份制有部分融出。银行类机构融出较少。隔夜融出报价较昨日上行，押存单信用加权+30bps 至加权+45bps 融出。7 天押存单信用 2.40%至 2.45%融出。14 天押存单 2.50%融出，21 天融出较少，1M 押存单 2.90%融出。午盘后资金面转松，隔夜减点成交到 2.20% 附近，各期限融出较上午减少，7 天至 1M 融出较少，成交寥寥。

今日全天的资金面情绪指数：55-51-49-46

存单市场

截至下午 5 点 30 分，3 月 17 日有 198 只同业存单发行，实际发行量 3207 亿，3 月 20 日将有 125 只存单计划发行，计划发行量为 959.2 亿。

一级存单方面，今日各期限均为工作日到期，交投较为活跃，各期限均有成交。具体来看，1M 国股询在 2.00%，AAA 城农商行询在 2.50%-2.61%，城商行在 2.55%-2.60%位置募得一定成交量；3M 国股大行询在 2.40%，AAA 城农商行询在 2.45%至 2.62%，大城商成交在 2.50%-2.51%位置，其他城农商在 2.53%位置募集到需求；6M 国股询在 2.50%，AAA 城农商行询在 2.55%至 2.73%，部分城商行在 2.60%-2.62%需求较好并募满；9M 国股大行询在 2.55%，AAA 城农商行询在 2.60%至 2.70%；1Y 国股大行询在 2.65%-2.68%，股份制提价至 2.68%位置后需求迅速募满，AAA 城农商行询在 2.70%至 2.80%，部分城商行在 2.72%-2.76%位置募满。(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（%）	2.00	2.48	2.55	2.60	2.72
今日询价最高利率（%）	2.00	2.40	2.50	2.55	2.68
涨跌幅（BP）	0	-8	-5	-5	-4

二级存单交易方面：今日 6m-1y 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%-2.25%，AAA 大城农商成交在 2.20%-2.25%。二季度到期，主要买盘为基金和农商，主要卖盘为理财，其中 4 月到期，国股大行成交在 2.52%-2.53%，AAA 大城农商成交在 2.58%-2.61%；5-6 月到期，国股大行成交在 2.48%-2.50%，AAA 大城农商成交在 2.52%-2.55%。三季度到期，主要买盘为基金和理财，国股大行成交在 2.53%-2.555%，AAA 大城农商成交在 2.59%。四季度到期，主要买盘为基金和理财，国股大行成交在 2.58%-2.60%，AAA 大城农商成交在 2.60%-2.62%附近。明年一季度到期，国股大行成交在 2.675%-2.70%，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）	2.54	2.48	2.54	2.59	2.68
	AAA（非国股）	2.61	2.52	2.59	2.66	2.73
与昨日收益变动对照（BP）	AAA（国股）	0.5	0	-2	-1	-2
	AAA（非国股）	1	-1	-3	-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较前几日趋松，其他期限卖盘匮乏，交投集中在 O/N-2W 短期限，1S-3S 期限均有买盘需求，6S 以上长期限暂无成交。具体来看：O/N 市场交投积极，成交集中在 4.65%-4.67%；1W 市场买盘集中报在 4.82%-4.90%，部分成交在 4.88%；2W 市场买盘集中在 4.95%-5.13%，部分成交在 5.13%附近；1S 市场买盘报在 5.10%-5.20%，少量卖盘在 5.24%-5.25%；2S 市场买盘报在 5.25%-5.30%，少量卖盘在 5.38%；3S 市场买盘报 5.30%-5.40%，少量卖盘报 5.45%附近；6S-1Y 长期限市场双边报价稀缺，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整体均衡，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，今日各期限暂无询价发行。

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-1W 短期限，2W、2S-3S 期限需求积极，1Y 长期限有少量买盘，暂无成交。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 4.70%-4.88%，少量成交在 4.85%；2W 市场买盘

报在 4.80%-5.10%，成交寥寥；1S 市场买盘报在 4.90%-5.23%，少量卖盘在 5.23%-5.24%；2S 市场买盘报价在 5.15%-5.30%，少量卖盘报 5.38%；3S 市场买盘报在 5.10%-5.35%，少量卖盘报 5.45%；6S 市场买盘报在 5.35%-5.40%，融出意向清淡；9S 市场双边报价寥寥；1Y 市场买盘在 5.15%-5.35%，少量卖盘报在 5.40%附近。(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	4.80	4.88
1M	5.10	5.20
3M	5.30	5.40
6M	5.40	5.45
1Y	5.25	5.45

附：境外各币种全期限拆借价格

币种	1W	1S	3S	6S	1Y
USD	4.82	5.18	5.30	5.35	5.40
GBP	3.99	4.28	4.43	4.58	4.78
EUR	2.84	3.02	3.15	3.40	3.63
AUD	3.69	3.93	4.00	4.08	4.36
YEN	-0.18	-0.45	0.06	0.14	0.25
CNH	1.85	2.35	2.65	2.75	3.05
HKD	1.75	2.85	3.75	4.00	4.35

文 / Grace Zhou, 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评及更多资讯



免责声明：

以上所发及附加的所有信息（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