常规报告系列

收盘日评
银行间货币市场

NEX 上海国际货币经纪
Shanghai CFETS-NEX International Money Broking

【2023-03-28】

人民币回购及NCD

货币市场

周二，质押式回购存款类机构加权价格如下：

交易品种	DR001	DR007	DR014	DR1M	DR2M
加权利率（%）	1.0788	1.9933	2.6328	2.7813	2.7000
涨跌幅（BP）	6.96	-6.28	-1.58	18.13	10.00

期限	O/N	1W	2W	1M	3M	6M	9M	1Y
Shibor（%）	1.1210	2.0280	2.6130	2.4020	2.4640	2.5440	2.6040	2.6740
涨跌幅（BP）	1.50	-8.90	6.80	0.20	-0.40	-0.30	-0.20	-0.20

【公开市场】央行今日进行 2780 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率为 2.00%，与此前持平。今日有 1820 亿元逆回购到期，净投放 960 亿元。

今日资金面整体均衡偏松。早盘大行股份有融出。隔夜押利率加权至加权+20bps 融出，押存单信用加权+20bps 至+40bps 或 1.70%至 2.00%融出。月内押利率 1.50%融出。7d 跨月押利率加权至 4.00%融出，押存单 4.00%至 4.10%融出，押信用 4.30%融出。14 天押利率 2.90%融出，押存单信用 3.10%至 3.40%融出。21 天至 1M 融出较少，成交寥寥。午后资金面维持均衡偏松态势，押利率存单 1.55%至 1.60%融出，7 天押利率 3.60%融出，押信用 4.40%融出。资金面整体维持偏松至收盘。(Coco Gao)

今日全天的资金面情绪指数：45-44-44-44

存单市场

截至下午 5 点 30 分，3 月 28 日有 116 只同业存单发行，实际发行量 867 亿，3 月 29 日将有 65 只存单计划发行，计划发行量为 305 亿。

今日一级存单仅 3M 为工作日到期，受到期日影响，整体交投清淡。具体来看，1M（休四）国股询在 2.00%，AAA 部分城商在 2.62%有少量需求；3M 国股询在 2.35%，个别非传统股份在 2.47%需求较好，AAA 部分城商在 2.46%和 2.55%位置有成交；6M（休七）国股询在 2.40%，AAA 城农商询在 2.52%-2.57%；9M（休三）国股询在 2.50%， AAA 城农商询在 2.62%-2.63%；1Y（休二）大行国股询在 2.60%至 2.65%，AAA 城农商询在 2.66%-2.72%。(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（%）	2.00	2.43	2.40	2.50	2.66
今日询价最高利率（%）	2.00	2.35	2.40	2.50	2.60
涨跌幅（BP）	0	-8	0	0	-6

二级存单交易方面：今日月内成交收益率较昨日变化不大，1M 上行约 5bp，3M 上行约 1bp，6M-1Y 下行约 0.5-1bp。

具体来看：月内到期，主要买盘为农商行，国股大行少量成交在 1.40%，AAA 大城农商暂无成交。二季度到期，主要买盘为银行和基金，4 月到期国股大行成交在 2.47%-2.55%，AAA 大城农商成交在 2.54%-2.55%；5 月到期国股大行成交在 2.46%-2.48%，AAA 大城农商暂无成交；6 月到期国股大行成交在 2.43%-2.45%，AAA 大城农商成交在 2.47%-2.48%。三季度到期，主要买盘为银行和基金，7 月-9 月到期国股大行成交在 2.50%-2.53%，AAA 大城农商该季度到期成交在 2.53%-2.60%；四季度到期，主要买盘为银行和基金，10 月-12 月到期国股大行成交在 2.54%-2.585%，AAA 大城农商该季度到期少量成交在 2.61%；明年一季度到期，各类型机构积极参与，国股大行成交在 2.635%-2.67%，AAA 大城农商该季度到期少量成交在 2.70%。 (Jenny Chen)

附：NCD 二级成交收益率

	评级	1M	3M	6M	9M	1Y
绝对收益率（%）	AAA（国股）	2.55	2.44	2.52	2.575	2.66
	AAA（非国股）	2.57	2.47	2.53	2.61	2.70
与昨日收益变动对照（BP）	AAA（国股）	5	1	-0.5	-1	-1
	AAA（非国股）	3	0	-2	-3	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宽松，其他期限均衡，交投集中在 O/N-1W 短期限，2W-3S 期限有少量买盘，6S 以上长期限交投清淡。具体来看：O/N 市场买盘报 4.84%-4.86%，区间内有成交；1W 市场买盘集中报在 4.95%-5.00%，有部分成交在 4.96%-4.99%；2W 市场少量买盘在 5.10%，成交寥寥；1S 市场买盘双边报价寥寥；2S 市场市场少量买盘报 5.25%、3S 市场少量买盘报 5.30%-5.35%，均无成交；6S-1Y 长期限市场报价匮乏，暂无成交。

境内美金回购市场：今日境内美金回购市场流动性整体宽松，各期限暂无交投。

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，交投集中在 O/N-2W 短期限，2S 附近期限有部分成交，6S 以上中长期限成交匮乏。具体来看：O/N 市场买盘报在 4.80%-4.86%，成交集中在 4.83%-4.86%；1W 市场买盘报在 4.90%-5.11%，成交在 4.96%-4.98%；2W 市场买盘报在 4.95%-5.12%，成交在 4.95%-5.10%；1S 市场买盘报在 5.10%-5.23%，成交寥寥；2S 附近市场买盘报在 5.25%-5.32%，部分交投在 5.30%-5.32%；3S 市场买盘报在 5.30%-5.35%，部分卖盘在 5.38%；长期限市场，6S 买盘报在 5.36%-5.50%、9S 少量买盘报 5.36%、1Y 少量买盘在 5.25%，交投清淡。(Allen Huang)

境内外币拆借市场美元收盘价格

USD	Bid	Ask
O/N	4.84	4.87
1W	4.95	4.98
1M	5.15	5.20
3M	5.30	5.35
6M	5.40	5.45
1Y	5.30	5.35

附：境外各币种全期限拆借价格

币种	1W	1S	3S	6S	1Y
USD	4.95	5.20	5.35	5.40	5.30
GBP	4.08	4.37	4.57	4.79	4.92
EUR	2.76	3.18	3.26	3.51	3.63
AUD	3.52	3.89	4.00	4.07	4.20
YEN	-0.76	0.06	0.05	0.16	0.14
CNH	1.40	1.95	2.35	2.50	2.85
HKD	2.75	3.05	3.65	3.85	4.15

同业存放和非银存款参考报价

2023/03/28 存放市场各期限双边价格

期限	融出	融入
1w	2.65~ 1.80	2.50~ 1.65
2w	2.70~ 2.30	2.30~ 2.10
1m	2.95~ 2.85	2.40~ 2.15
3m	2.77~ 2.60	2.47~ 2.30
6m	2.88~ 2.80	2.53~ 2.45
1y	3.00~ 2.80	2.72~ 2.50

2023/03/28 非银存款各期限双边价格

期限	融出	融入
1m		
3m		
6m		
1y	3.70~3.30	3.50~3.15
3Y	3.70~3.18	3.50~3.00
5Y	4.20~3.70	4.00~3.50

文 / Coco Gao, Jenny Chen, Allen Huang, Yu Qiu

联系人：Rachael Yoo
邮箱：rachael.yoo@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