



【2023-03-15】

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	DR3M
加权利率（%）	2.1125	2.1218	2.1803	2.4572	2.7910	2.5990	2.7000
涨跌幅（BP）	28.65	4.38	9.04	5.72	10.09	-8.67	-

交易品种	O/N	1W	2W	1M	3M	6M	9M	1Y
加权利率（%）	2.1090	2.0890	2.1800	2.3840	2.5000	2.5980	2.6730	2.7450
涨跌幅（BP）	28.00	3.40	11.40	0.60	0.10	0.00	0.10	-0.10

【公开市场】央行公告称，为维护银行体系流动性合理充裕，今日开展 1 年期 4810 中期借贷便利（MLF）和 7 天期 1040 亿元逆回购操作，今日有 2000 亿元 1 年期中期借贷便利（MLF）和 40 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净投放 3810 亿元。

今日资金面整体均衡，加权价格走高。早盘偏紧，下午转松。隔夜大行有部分融出，下午股份制减点融出。隔夜押利率加权+20bps 至加权+30bps 融出，押存单信用加权+20bps 至加权+35bps 融出。7 天押利率存单 2.25%融出，押信用 2.40%融出。14 天押存单 2.50%融出，21 天融出较少，成交寥寥。跨月期限，28d 及以上依然在 2.70% -2.90%位置融出。尾盘减点踊跃，直至收盘。

今日全天的资金面情绪指数：53-54-45-45 今日全天的资金面情绪指数：49-49-50-47

存单市场

截至下午 5 点 30 分，3 月 15 日有 102 只同业存单发行，实际发行量 686.2 亿，3 月 16 日将有 79 只存单计划发行，计划发行量为 386.3 亿。

今日一级存单仅 1M 为工作日到期，整体交投清淡，部分城商行询价 3m、6m 工作日到期，需求较好。具体来看，1M 国股询在 2.00%-2.38%，个别大行在 2.38%位置获得部分交投，AAA 城农商询在 2.50%-2.62%，部分城商行在 2.60%-2.62%位置募集到较多需求；3M（休二）国股大行询在 2.45%，AAA 城农商询在 2.53%-2.60%；6M（休一）国股询在 2.55%，AAA 城农商询在 2.58%-2.70%，部分城商行在 2.66%-2.68 位置获得一定交投，提前募满；9M（休一）国股询在 2.60%，AAA 城农商询在 2.65%-2.73%；1Y（休一）大行国股询在 2.68%，AAA 城农商询在 2.72%-2.81%，受到期日影响需求寥寥。(Yilun Ma)

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	2.50	2.55	2.60	2.68
今日询价最高利率（%）	2.38	2.45	2.55	2.60	2.68
涨跌幅（BP）	38	-5	0	0	0

二级存单交易方面：今日二级存单 1m 收益率较昨日上行 2bp 左右。

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 2.12%-2.25%，AAA 大城农商成交在 2.20%-2.25%。二季度到期，主要买盘为理财和银行，主要卖盘为基金，其中 4 月到期，国股大行成交在 2.50%-2.53%，AAA 大城农商成交在 2.55%-2.60%；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%-2.60%。三季度到期，主要买盘为银行，国股大行成交在 2.57%-2.85%，AAA 大城农商成

交在 2.61%-2.62%。四季度到期，主要买盘为银行和农商，国股大行成交在 2.63%-2.65%，AAA 大城农商成交在 2.68%-2.69%附近。明年一季度到期，国股大行成交在 2.715%-2.72%，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)	2.53	2.50	2.59	2.64	2.72
	AAA (非国股)	2.60	2.54	2.63	2.68	2.75
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA (国股)	2	0	1	0	0
	AAA (非国股)	0	-1	0	-1	-0.5

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各期限偏紧，交投集中在 O/N-2W 短期限，1S-3S 期限融出卖盘寥寥，6S-1Y 长期限双边报价稀缺。具体来看：O/N 市场买盘活跃，价格报在 4.61%-4.67%，区间内有部分成交；1W 市场买盘集中报在 4.75%-4.87%，部分成交在 4.76%-4.85%；2W 市场买盘集中在 4.95%-4.97%，区间内有少量成交；1S 市场买盘报在 5.10%-5.17%、2S 市场部分买盘报在 5.20%，成交寥寥；3S 市场买盘报 5.25%-5.40%，少量卖盘报 5.50%；6S-1Y 长期限市场交投仍显清淡。

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，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，今日有股份制兴趣询价发行 1M 在 5.10%；其他期限暂无询价发行。

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，交投集中在 O/N-1W 短期限，1S 期限有少量成交，3S-6S 期限有部分买盘，卖盘稀缺，9S-1Y 长期限双边报价稀缺。具体来看：O/N 市场买盘报在 4.57%-4.65%，成交在 4.63%-4.65%；1W 市场买盘报在 4.70%-4.85%，少量成交在 4.78%；2W 市场少量买盘报在 4.75%-4.90%，少量卖盘报 4.95%；1S 市场买盘报在 4.90%-5.15%，部分成交在 5.10%-5.15%；2S 市场少量买盘报价在 5.20%，少量卖盘报 5.32%；3S 市场买盘报在 5.20%-5.30%，少量卖盘报 5.50%；6S 市场买盘报在 5.35%-5.40%，融出意向清淡；9S 和 1Y 市场双边报价寥寥，暂无成交。(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	4.76	4.82
1M	5.10	5.15
3M	5.25	5.40
6M	5.40	5.50
1Y	5.40	5.45

附：境外各币种全期限拆借价格

币种	1W	1S	3S	6S	1Y
USD	4.70	5.10	5.30	5.35	5.40
GBP	3.93	4.26	4.37	4.56	4.76
EUR	2.53	2.93	3.09	3.41	3.72
AUD	3.56	3.80	3.93	4.08	4.33
YEN	-0.17	-0.15	-0.19	-0.07	0.02
CNH	2.05	2.15	2.65	2.75	3.05
HKD	1.85	3.00	3.75	4.15	4.45

2023/03/15 存放市场各期限双边价格

期限	融出	融入
1w	2.15 ~ 1.95	1.85 ~ 1.8
2w	2.55 ~ 2.05	1.9 ~ 1.85
1m	3.05 ~ 2.9	2.5 ~ 2.2
3m	2.85 ~ 2.65	2.61 ~ 2.35
6m	2.92 ~ 2.75	2.65 ~ 2.3
1y	3.01 ~ 2.85	2.78 ~ 2.55

2023/03/15 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	4.95 ~ 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

2023/03/15 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	/	/

2023/03/15 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 / Yilun Ma, Scott Zhang, Allen Huang, Zhanglan Yang

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报及更多资讯



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、投资或任何投资策略相关的报价、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