



【2023-03-29】

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	DR1M	DR2M
加权利率（%）	0.8264	2.1369	2.6800	2.8000	2.7000
涨跌幅（BP）	-25.24	14.36	4.72	1.87	0.00

期限	O/N	1W	2W	1M	3M	6M	9M	1Y
Shibor（%）	0.9010	2.1570	2.6560	2.4000	2.4560	2.5420	2.6010	2.6710
涨跌幅（BP）	-22.00	12.90	4.30	-0.20	-0.80	-0.20	-0.30	-0.30

【公开市场】今日央行开展 2000 亿 7 天期逆回购操作，中标利率为 2.00%，与此前持平，逆回购到期 670 亿，资金净投放 1330 亿。

今日资金面整体保持均衡偏宽松状态。早盘资金面较为均衡，大行、股份制银行有融出。隔夜押利率加权至加权+30bps 融出，押存单信用 1.6%至 1.9%融出。7D 跨月资金押利率加权至 4.0%融出，押存单信用 4.0%至 4.4%融出。14 天交投较少，押利率 2.65%融出，押信用存单 3.1%至 3.55%有部分融出。21 天及更长期资金融出较少，成交寥寥。午后资金面较上午偏紧，隔夜押利率 1.5%至 1.6%融出，7 天押利率 3.6%融出，押信用存单 4.45%至 4.6%融出。接近尾盘资金面转向宽松，隔夜减点融出，资金面保持宽松直至收盘。(Kurt Du)

今日全天的资金面情绪指数：47-47-45-43

存单市场

截至下午 5 点 30 分，3 月 29 日有 57 只同业存单发行，实际发行量 236.5 亿，3 月 29 日将有 57 只存单计划发行，计划发行量为 251 亿。

今日一级存单仅 3M 为工作日到期，受到期日影响，整体交投较为清淡。具体到各个期限，，1M 国股未出现询价，AAA 城农商讯在 2.45%-2.62%；3M 国股大行询在 2.35%-2.36%并在 2.36%有少量募集，非传统股份制银行询在 2.40%-2.45%,AAA 城农商询在 2.43%-2.55%，个别城商行在 2.48%位置获得较好需求并募满；6M 国股询在 2.45%，非传统股份制银行询在 2.50%，AAA 城农商询在 2.50%-2.70%；9M 国股大行询在 2.50%，非传统股份制银行询在 2.60%，AAA 城农商询在 2.56%-2.75%；1Y 国股大行询在 2.60%-2.65%，非传统股份制银行询在 2.70%-2.72%，AAA 城农商询在 2.65%-2.80%。(Kurt Du)

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	2.35	2.40	2.50	2.60
今日询价最高利率（%）	/	2.36	/	2.50	2.60
涨跌幅（BP）	/	1	/	0	0

二级存单交易方面：今日资金面均衡，1M 成交收益率较昨日收盘上行约 7bp，3M 约上行 1bp，6M、1Y 下行约 1bp。

具体来看：二季度到期，主要买盘为基金，4 月到期国股大行成交在 2.53%-2.65%，AAA 大城农商成交在 2.60%-2.70%；5 月到期国股大行成交在 2.48%-2.52%，AAA 大城农商成交在 2.54%-2.57%；6 月到期国股大行成交在 2.45%-2.46%，AAA 大城农商成交在 2.47%-2.50%。三季度到期，主要买盘为基金，7 月-9 月到期国股大行成交在 2.44%-2.515%，AAA 大城农商该季度到期成交在 2.51%-2.54%；四季度到期，主要买盘为基金，10 月-12 月到期国股大行成交在 2.53%-2.575%，AAA 大城农商该季度到期成交在 2.625%-2.65%；明年一季度到期，各类型机构积极参与，国股大行成交在 2.62%-2.655%，AAA 大城农商该季度到期成交在 2.67%-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)	2.62	2.45	2.515	2.575	2.65
	AAA (非国股)	2.65	2.49	2.52	2.63	2.67
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA (国股)	7	1	-0.5	0	-1
	AAA (非国股)	8	2	-1	2	-3

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较昨日收紧，交投集中在 O/N 期限，1W-2W 期限有部分成交，1S-6S 中长期限卖盘清淡，暂无成交。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%，区间内有部分成交；2W 市场买盘在 5.08%-5.10%，成交在 5.08%；1S 市场买盘报价在 5.18%-5.20%、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；长期限市场，6S 买盘报在 5.35%-5.40%，融出意向清淡；9S-1Y 长期限市场双边报价匮乏。

境内美金回购市场：今日境内美金回购市场流动性整体稍紧，有 O/N 期限交投在 4.85%。

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，交投集中在 O/N-1W 短期限，1S-3S 期限有少量融出，中长期限均无成交。具体来看：O/N 市场买盘报在 4.84%-4.86%，成交集中在 4.85%-4.86%；1W 市场买盘报在 4.90%-5.03%，成交在 4.99%-5.03%；2W 市场买盘报在 4.95%-5.12%，少量卖盘报 5.13%；1S 市场买盘报在 5.15%-5.25%、2S 市场买盘报在 5.22%-5.30%、3S 市场买盘报在 5.30%-5.35%，交投稀缺；长期限市场，6S 买盘报在 5.36%-5.40%、9S 少量买盘报 5.36%、1Y 少量买盘在 5.45%，融出意向清淡。(Allen Huang)

境内外币拆借市场美元收盘价格

USD	Bid	Ask
O/N	4.83	4.86
1W	4.96	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	5.00	5.20	5.35	5.35	5.30
GBP	3.71	4.38	4.57	4.75	4.91
EUR	1.58	3.21	3.26	3.69	3.62
AUD	2.79	3.92	4.00	4.00	4.13
YEN	-0.67	0.24	0.10	0.14	0.15
CNH	1.40	1.95	2.35	2.50	2.85
HKD	3.15	3.05	3.55	3.65	4.05

同业存放和非银存款参考报价

2023/03/29 存放市场各期限双边价格

期限	融出	融入
1w	2.65~ 1.80	2.40~ 1.65
2w	2.75~ 2.30	2.15~ 2.10
1m	3.00~ 2.85	2.45~ 2.15
3m	2.75~ 2.65	2.45~ 2.35
6m	2.92~ 2.80	2.57~ 2.45
1y	3.05~ 2.80	2.72~ 2.50

2023/03/29 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 / Kurt Du, Jenny Chen, Allen Huang, Shuai Xu

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