

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

【2023-03-22】

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：

| 品种 | DR001 | DR007 | DR014 | DR021 | DR1M | DR2M |
|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 加权利率(%) | 1.9281 | 2.0863 | 2.5557 | 2.6588 | 2.5000 | 2.5500 |
| 涨跌幅(BP) | -49.24 | -14.08 | 1.26 | -4.10 | -28.00 | -10.56 |

| 期限 | O/N | 1W | 2W | 1M | 3M | 6M | 9M | 1Y |
|-----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Shibor(%) | 2.0240 | 2.0780 | 2.2600 | 2.3960 | 2.4790 | 2.5570 | 2.6210 | 2.6870 |
| 涨跌(BP) | -43.50 | -12.00 | -20.10 | -0.20 | -0.80 | -0.90 | -0.90 | -1.20 |

【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，今日进行 670 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 1040 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净回笼 370 亿元。

早盘资金面均衡，大行股份制有部分融出。隔夜押利率、存单加权+25bps 融出。7 天押利率、存单加权不低于 2.30%融出，押信用 2.60%融出。14 天跨月押利率 3.05%融出，押存单、信用 3.40%融出。21 天-1M 融出报价较少，21 天押利率 2.85%融出，成交寥寥。十点后资金面转松，隔夜降至加权融出。午后资金面进一步宽松，隔夜加权至加权减点融出，直至收盘。

今日全天的资金面指数：45-44-43-42

存单市场

截至下午 5 点 30 分，3 月 22 日有 65 只同业存单发行，实际发行 157.3 亿，3 月 23 日将有 76 只存单计划发行，计划发行量 358.5 亿。

今日一级存单仅 1M 为工作日到期，其余期限均为休息日到期，受到期日影响，整体交投较清淡。具体来看，1M 国股询在 2.00%-2.40%，AAA 城农商行询在 2.50%至 2.58%，部分大城商在 2.50%-2.57%位置募得一定需求；3M 国股询在 2.35%，AAA 城农商行询在 2.45%至 2.50%；6M 国股询在 2.45%，AAA 城农商行询在 2.50%至 2.60%；9M 国股询在 2.50%，AAA 城农商行询在 2.57%至 2.61%；1Y 国股大行询在 2.60%，AAA 城农商行询在 2.64%至 2.72%。(James 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 (%) | 2.35 | 2.35 | 2.45 | 2.50 | 2.60 |
| 今日询价最高利率 (%) | 2.40 | 2.35 | 2.45 | 2.50 | 2.60 |
| 涨跌幅 (BP) | 5 | 0 | 0 | 0 | 0 |

二级存单交易方面：今日资金面宽松月内到期收益率下行较多，3M 较昨日下行约 2bp，6M-9M 下行约 0.5bp-1bp。

具体来看：月内到期，主要买盘为银行，国股大行成交在 2.00%-2.25%，AAA 大城农商少量成交在 2.25%。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 2.55%，AAA 大城农商成交在 2.55%-2.60%；5 月到期国股大行成交在 2.49%-2.52%，AAA 大城农商少量成交在 2.54%；6 月到期国股大行成交在 2.43%-2.46%，AAA 大城农商暂无成交。三季度到期，主要买盘为基金和银行，7-8 到期国股大行成交在 2.51%-2.53%；9 月到期国股大行成交在 2.53%-2.55%，AAA 大城农商少量成交在 2.57%。四季度到期，主要买盘为基金，10-12 月到期国股大行成交在 2.585%-2.60%，AAA 大城农商暂无成交。明年一季度到期，各类型机构积极参与，国股大行成交在 2.665%-2.68%，AAA 大城农商少量成交在 2.69%-2.70%。(Amanda Li)

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 | 2.45 | 2.53 | 2.595 | 2.68 |
| | AAA (非国股) | 2.60 | 2.48 | 2.57 | 2.62 | 2.70 |
| 与昨日收益变动对照 (BP) | AAA (国股) | 0 | -2 | -1 | -0.5 | 0.5 |
| | AAA (非国股) | 0 | -4 | 1 | -2 | 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隔夜期限较松，其他期限均衡，交投集中在 0/N 期限，1W 和 2W 短期限有部分成交，1S 以上中长期限暂无成交。具体来看：0/N 市场买盘报在 4.60%-4.66%，成交集中在 4.62%-4.66%；1W 市场买盘集中报在 4.88%-4.96%，部分成交在 4.95%-4.96%；2W 市场买盘集中在 5.00%-5.15%，部分成交在 5.10%-5.15%；1S 市场买盘报在 5.10%-5.20%，少量卖盘在 5.20%-5.30%。成交寥寥；2S 市场少量买盘报在 5.25%、3S 市场少量买盘报 5.35%，鲜有成交；6S-1Y 长期限市场双边报价匮乏，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，0/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松，交投集中在 0/N-1S 短期限，3S、6S 和 1Y 期限均有部分卖盘，均无成交。具体来看：0/N 市场买盘报在 4.57%-4.64%，区间内有成交；1W 市场买盘报在 4.80%-4.95%，部分成交在 4.93%；2W 市场买盘报在 4.85%-5.15%，成交在 5.10%-5.15%；1S 市场买盘报在

5.20%-5.26%，成交集中在 5.20%；2S 少量市场买盘报价在 5.30%、3S 市场少量买盘报在 5.35%，成交稀缺；6S 市场买盘报在 5.20%-5.40%，卖盘报 5.40%，受限于名字暂无成交；9S 市场双边报价寥寥；1Y 市场买盘在 5.15%-5.40%，少量卖盘报在 5.60%。(Allen Huang)

境内外币拆借市场美元收盘价格

| USD | Bid | Ask |
|-----|------|------|
| O/N | 4.60 | 4.66 |
| 1W | 4.85 | 4.90 |
| 1M | 5.15 | 5.20 |
| 3M | 5.30 | 5.35 |
| 6M | 5.40 | 5.45 |
| 1Y | 5.20 | 5.35 |

附：境外各币种全期限拆借价格

| 币种 | 1W | 1S | 3S | 6S | 1Y |
|-----|-------|-------|------|------|------|
| USD | 4.90 | 5.20 | 5.30 | 5.35 | 5.30 |
| GBP | 4.01 | 4.25 | 4.40 | 4.59 | 4.72 |
| EUR | 2.93 | 3.00 | 3.19 | 3.42 | 3.56 |
| AUD | 3.71 | 3.92 | 4.01 | 4.06 | 4.23 |
| YEN | -0.13 | -0.31 | 0.12 | 0.14 | 0.55 |
| CNH | 2.15 | 2.45 | 2.65 | 2.75 | 3.05 |
| HKD | 3.25 | 3.30 | 3.70 | 3.90 | 4.20 |

同业存放和非银存款参考报价

2023/03/22 存放市场各期限双边价格

| 期限 | 融出 | 融入 |
|----|------------|-------------|
| 1w | 2.00~ 1.70 | 1.75~ 1.55 |
| 2w | 2.80~ 2.35 | 2.40~ 2.15 |
| 1m | 3.00~ 2.95 | 2.40~ 2.25 |
| 3m | 2.75~ 2.65 | 2.45~ 2.35 |
| 6m | 2.90~ 2.80 | 2.55~ 2.45 |
| 1y | 3.05~ 2.80 | 2.70 ~ 2.50 |

2023/03/22 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/James Ma, Amanda Li, Allen Huang, Shuai Xu

联系人: Raohai Yao
邮箱: raohai.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: 以上所登及列加的所有信息(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