



【2023-03-27】

人民币回购及NCD

货币市场

周一， 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（%）	1.0092	2.0561	2.6486	2.8000	2.6000	2.6000
涨跌幅（BP）	-26.05	35.79	2.38	21.14	-	15.00

期限	O/N	1W	2W	1M	3M	6M	9M	1Y
Shibor（%）	1.1060	2.1170	2.5450	2.4000	2.4680	2.5470	2.6060	2.6760
涨跌幅（BP）	-18.20	41.40	-0.50	0.10	-0.50	-0.10	0.00	-0.20

【公开市场】央行公告称，为维护银行体系流动性合理充裕，今日进行 2550 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率为 2.00%，与此前持平。今日 300 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净投放 2250 亿元。

今日早盘资金面均衡，股份制有部分融出。隔夜押存单信用利率加权+20bps 至 1.95%融出，主力成交价格在 1.80%附近。7 天跨月押利率 3.40% 不低于加权，押存单信用 4.10%-4.40%融出，14 天押存单信用 3.20%融出。21 天至 1M 融出较少，成交寥寥。午后资金面维持均衡态势，各期限融出较上午减少，隔夜押存单信用 1.60%融出，7 天跨月融出较少。(Yilun Ma)

今日全天的资金面情绪指数：48-48-47-44

存单市场

截至下午 5 点 30 分，3 月 27 日有 93 只同业存单发行，实际发行量 624.3 亿，3 月 28 日将有 120 只存单计划发行，计划发行量为 967.4 亿。

今日一级存单除 1M、6M 期限外，其余各期限均为工作日到期。3M、9M 期限部分城商行募集较好。具体来看，1M 国股询在 2.00%，AAA 城农商询在 2.35%-2.55%；3M 国股大行询在 2.35-2.43%，个别国股大行在 2.42%-2.43%位置募集部分需求；AAA 城农商询在 2.44%-2.55%，部分城农商行在 2.44%-2.47%位置获得部分交投，提前募满；6M 大行国股询在 2.40%，AAA 城农商询在 2.52%-2.60%；9M 大行国股询在 2.50%，AAA 城农商询在 2.60%-2.64%，部分城农商行在 2.63%-2.64%位置获得较好需求并募满；1Y 大行国股询在 2.60%-2.66%，部分国股大行在 2.66%位置募集到较好需求，AAA 城农商询在 2.63%-2.75%，个别城商行在 2.71%-2.75%位置获得一定需求并募满。(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（%）	2.35	2.43	2.51	2.50	2.67
今日询价最高利率（%）	2.00	2.43	2.40	2.50	2.66
涨跌幅（BP）	-35	0	-11	0	-1

二级存单交易方面：今日资金流动性较为宽松，上午各期限存单成交收益率较上周五收盘下行约 1bp，下午收盘变动不大。

具体来看：月内到期，主要买盘为农商行，国股大行成交在 1.40%左右，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 2.49%-2.56%，AAA 大城农商成交在 2.51%-2.60%；5 月到期国股大行成交在 2.45%左右，AAA 大城农商少量成交在 2.47%；6 月到期国股大行成交在 2.41%-2.43%，AAA 大城农商暂无成交。三季度到期，主要买盘为银行和基金，7 月到期国股大行成交在 2.51%-2.52%，8 月-9 月到期国股大行成交在 2.515%-2.53%，AAA 大城农商该季度到期成交在 2.55%-2.57%；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 2.575%-2.59%，AAA 大城农商该季度到期成交在 2.64%-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 2.66%-2.675%，AAA 大城农商该季度到期暂无成交。（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)	2.50	2.43	2.525	2.585	2.67
	AAA (非国股)	2.54	2.47	2.55	2.64	2.69
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA (国股)	0	-2	-0.5	-1	-1.5
	AAA (非国股)	-1	-1	-1	2	-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-1S 短期限，2S-3S 期限成交寥寥，6S 市场有少量成交，更长期限暂无成交。具体来看：O/N 市场买盘报 4.85%-4.87%，区间内有成交；1W 市场买盘集中报在 4.95%-5.00%，区间内有成交；2W 市场买盘在 5.10%-5.13%，区间内有成交；1S 市场买盘报在 5.17%-5.19%，区间内有少量成交；2S 市场双边报价稀缺；3S 市场少量买盘报 5.25%-5.30%，暂无成交；6S 市场有部分交投在 5.40%；9S-1Y 长期限市场交投清淡。

境内美金回购市场：今日境内美金回购市场流动性整体较松，O/N 期限部分成交在 4.86%。

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，1S-3S 期限有部分成交，6S 以上中长期限交投寥寥。具体来看：O/N 市场买盘报在 4.85%-4.86%，区间内有成交；1W 市场买盘报在 4.98%-5.03%，成交在 4.98%-5.01%；2W 市场买盘报在 4.90%-5.12%，成交在 5.10%；1S 市场买盘报在 5.15%-5.25%，部分成交在 5.19%-5.20%；2S 附近市场少量交投在 5.30%；3S 市场买盘报在 5.25%-5.40%，部分成交在 5.33%；长期限市场，6S 买盘报在 5.30%-5.45%、9S 少量买盘报 5.32%、1Y 少量买盘在 5.15%-5.40%，均无成交。(Allen Huang)

境内外币拆借市场美元收盘价格		
USD	Bid	Ask
O/N	4.85	4.90
1W	4.95	5.00
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	4.95	5.20	5.35	5.30	5.30
GBP	4.10	4.33	4.57	4.75	5.05
EUR	2.71	2.99	3.26	3.48	3.77
AUD	3.47	3.82	4.03	4.06	4.32
YEN	-1.02	-0.38	0.05	0.14	0.36
CNH	1.95	2.25	2.65	2.75	3.05
HKD	2.70	3.15	3.60	3.90	4.10

同业存放和非银存款参考报价

2023/03/27 存放市场各期限双边价格

期限	融出	融入
1w	2.35~ 1.80	2.20~ 1.65
2w	2.80~ 2.35	2.40~ 2.15
1m	3.00~ 2.85	2.40~ 2.15
3m	2.75~ 2.60	2.45~ 2.30
6m	2.93~ 2.80	2.58~ 2.45
1y	3.11~ 2.80	2.76~ 2.50

2023/03/27 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 / Yilun Ma, Jenny Chen, Allen Huang, Yu Qiu

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