

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

【2023-03-07】

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	DR021	DR1M	DR2M
加权利率 (%)	1.4229	1.8823	2.0430	2.0362	2.4959	2.3000
涨跌幅 (BP)	19.55	5.70	11.45	2.69	12.92	-10.00

期限	O/N	1W	2W	1M	3M	6M	9M	1Y
Shibor (%)	1.4360	1.8730	2.0220	2.3140	2.4760	2.5840	2.6540	2.7380
涨跌幅 (BP)	20.50	5.70	14.40	1.50	0.70	0.60	0.40	0.60

【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 30 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 4810 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净回笼 4780 亿元。

今日早盘资金面宽松，国股大行有部分融出。隔夜押利率加权+20bps 融出，押存单信用 1.75%至 1.80%融出。7 天押利率加权融出，押存单信用加权+10bps 不低于 2.00%至 2.15%融出。14 天押利率加权融出，押存单信用 2.40%融出。21 天至 1M 融出较少，成交寥寥。午盘资金面维持宽松，各期限融出报价较上午减少。隔夜押存单信用加权+30bps 融出，7 天押存单信用 2.15%融出。14 天至 1M 融出较少，成交寥寥。

今日全天的资金面情绪指数：48-48-46-43

存单市场

截至下午 5 点 30 分，3 月 7 日有 204 只同业存单发行，实际发行量 2239.6 亿，3 月 8 日将有 143 只存单计划发行，计划发行量为 1399.7 亿。

今日一级存单除 3M 期限外，其余各期限均为休息日到期，受到期日影响除 3M 期限外其余各期限交投清淡。具体来看，1M 国股询在 2.40%，AAA 城农商询在 2.45%-2.52%；3M 国股大行询在 2.45%-2.51%，国股大行在 2.50%-2.51%位置募集到大量需求，提前募满，AAA 城农商询在 2.54%-2.62%，部分城农商行在 2.54%-2.60%位置交投火爆并提前募满；6M 大行国股询在 2.55%-2.58%，AAA 城农商询在 2.58%-2.73%；9M 大行国股询在 2.65%-2.68%，AAA 城农商询在 2.73%-2.76%；1Y 大行国股询在 2.70%-2.73%，AAA 城农商询在 2.72%-2.83%，受到期日影响，成交寥寥。(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 (%)	2.15	2.50	2.60	2.68	2.77
今日询价最高利率 (%)	2.40	2.51	2.58	2.68	2.73
涨跌幅 (BP)	25	1	-2	0	-4

二级存单交易方面：月内成交收益率呈先下后上趋势，3M 期限成交收益率较昨日基本持平，6M-1Y 期限整体交投活跃，尾盘成交收益率较前一交易日下行 1-2bp。

具体来看：月内到期，主要买盘为农商和银行，国股大行成交在 1.70%-2.00%，AAA 大城农商成交在 1.80%-2.03%。二季度到期，主要买盘为银行理财和基金，其中 4 月到期，国股大行成交在 2.45%-2.48%，AAA 大城农商成交在 2.50%-2.53%；5-6 月到期，国股大行成交在 2.49%-2.51%，AAA 大城农商成交在 2.54%-2.55%。三季度到期，主要买盘为银行理财和基金，国股大行成交在 2.59%-2.61%，AAA 大城农商成交在 2.62%-2.65%。四季度到期，主要买盘为银行理财和基金，国股大行成交在 2.65%-2.685%，AAA 大城农商成交在 2.70%附近。明年一季度到期，整体交投活跃，主要买盘为银行理财和基金，国股大行成交在 2.73%-2.755%，AAA 大城农商成交在 2.77%附近。(Honghe Meng)

附：NCD 二级成交收益率

	评级	1M	3M	6M	9M	1Y
绝对收益率 (%)	AAA (国股)	2.46	2.50	2.60	2.66	2.74
	AAA (非国股)	2.50	2.55	2.63	2.70	2.77
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA (国股)	-2	0	-1	-1.5	-1.5
	AAA (非国股)	-2	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整体延续偏紧，隔夜-1W 期限买盘活跃，中期限融出意向清淡，交投集中在 O/N-1W 短期限，2W 期限有少量成交，中期限仍无成交。具体来看：O/N 市场买盘报在 4.59%-4.65%，成交集中在 4.60%-4.65%；1W 市场买盘报在 4.70%-4.78%，区间内有成交；2W 市场部分买盘在 4.80%-4.82%，成交在 4.81%-4.82%；1S 市场少量买盘报在 4.90%-4.93%、2S 市场买盘报在 5.05%-5.15%、3S 市场买盘报 5.15%-5.25%，暂无成交；6S-1Y 市场卖盘稀缺，鲜有成交。

境内美金回购市场：今日境内美金回购市场流动性整体偏紧，有部分 O/N 期限成交在 4.63%。

境内美金存单市场：今日境内美金存单市场暂无交投，今日有股份制询价发行 1M 在 4.93%、2M 在 5.05%和 3M 在 5.15%；有大行询价发行 6M 在 5.24%、9M 在 5.30%和 1Y 在 5.37%。

境外美金拆借市场：今日境外美金市场流动性整体较紧，成交仍集中在 O/N-2W 短期限，1S、3S 和 1Y 期限有部分成交，其他期限交投清淡。具体来看：O/N 市场买盘报在 4.60%-4.64%，成交集中在 4.63%-4.64%；1W 市场买盘报在 4.68%-4.78%，成交在 4.73%-4.78%；2W 市场部分买盘在 4.82%-4.89%，区间内有成交；1S 市场买盘报在 4.92%-5.05%，少量成交在 4.97%；2S 市场双边报价稀缺；3S 市场买盘报在 5.25%-5.30%，区间内有少量成交；

6S 市场买盘报在 5.37%-5.42%，卖盘寥寥；9S 市场少量买盘在 5.47%-5.48%，暂无卖盘；1Y 市场买盘在 5.52%-5.60%，部分交投在 5.55%-5.60%。(Allen Huang)

境内外币拆借市场美元收盘价格

USD	Bid	Ask
O/N	4.59	4.64
1W	4.70	4.75
1M	4.90	4.95
3M	5.10	5.20
6M	5.35	5.40
1Y	5.45	5.55

附：境外各币种全期限拆借价格

币种	1W	1S	3S	6S	1Y
USD	4.72	4.95	5.25	5.45	5.55
GBP	3.97	4.14	4.41	4.54	4.64
EUR	2.54	2.75	3.21	3.49	3.67
AUD	3.56	3.59	3.93	3.98	4.08
YEN	-0.03	-0.13	0.10	-0.08	-0.22
CNH	1.85	2.35	2.70	2.80	2.80
HKD	2.15	3.00	3.75	4.05	4.65



同业存放和非银存款参考报价

2023/03/07 存放市场各期限双边价格

期限	融出	融入
1w	2.55 ~ 2.35	1.75 ~ 1.6
2w	2.85 ~ 2.6	2.1 ~ 1.65
1m	2.95 ~ 2.65	2.5 ~ 2.15
3m	2.73 ~ 2.6	2.56 ~ 2.35
6m	2.92 ~ 2.75	2.68 ~ 2.4
1y	3.01 ~ 2.85	2.82 ~ 2.6

2023/03/07 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	4.85 ~ 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

2023/03/07 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	/	/

2023/03/07 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, Honghe Meng, Allen Huang, Zhanglan Yang

联系人: Rachoel Yoo
 邮箱: rachoel.yoo@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:
 以上所述及列加的所有信息 (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