



【2023-08-08】

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：

品种	DR001	DR007	DR014	DR021	DR1M
加权利率(%)	1.3650	1.7464	1.7216	1.7734	1.8071
涨跌幅(BP)	-15.4	3.34	2.29	4.97	1.22

期限	O/N	1W	2W	21D	1M	3M	1Y
IBO(%)	1.4652	1.9510	1.8115	1.8143	2.2167	2.4389	2.7500
涨跌(BP)	-15.05	10.06	-13.33	-	-2.58	-27.02	-5

【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，8月8日以利率招标方式开展了60亿元7天期逆回购操作，中标利率1.9%。Wind数据显示，当日80亿元逆回购到期，因此单日净回笼20亿元。

今日资金面早盘均衡。早盘大行股份制有部分融出。隔夜押利率加权至加权+30bps融出，押存单信用1.7至1.8成交。7天押利率1.7%至加权融出，押存单信用成交在1.75%-1.85%。14d押利率1.75%ofr。午后资金面趋于平稳，各期限价格维持稳定，押存单信用隔夜成交到1.70%-1.80%附近，利率隔夜成交加权+10-1.7%，押存单7d成交1.75% 临近尾盘资金面再次趋松， 利率隔夜加权至1.40%融出，存单隔夜成交1.70%附近。(George Shang)

今日全天的资金面情绪指数：47-45-47-43

存单市场

截至下午5点30分，8月8日有104只同业存单发行，实际发行量627.3亿，8月9日将有100只存单计划发行，计划发行量为1303.1亿。

今日一级存单仅有3M和9M工作日到期，其余期限为休息日到期，3M和9M交投较火热。

具体来看：

1M AAA城农商：1.80%-1.90%；

3M 国股行：1.98% - 2.00%（1.98%，2.00%价位募满），AAA城农商：1.98%-2.12%(2.00%，2.01%和2.02%价位有较好募集)；

6M 国股行：2.05%-2.08%，AAA城农商：2.10%-2.22%；

9M 国股行：2.15%-2.24%（2.23%，2.24%价位募满），AAA城农商：2.25%-2.38%；

1Y 国股行：2.25%-2.27%，AAA城农商：2.29%-2.45%。(Alana Hu)

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（%）	/	1.97	2.07	2.22	2.28
今日询价最高利率（%）	/	1.98	2.08	2.24	2.27
涨跌幅（BP）	/	1	1	2	-1

二级存单交易方面：同昨日收盘相比，今日各期限成交收益率窄幅波动，其中1M、3M、9M期限收盘较昨日均持平，6M下行约0.5bp至2.125%，1Y下行约1bp至2.28%。具体来看：三季度到期，主要买盘为银行，8月到期国股大行主要成在1.50%-1.60%，AAA大城农商主要成在1.58%-1.65%；9月到期国股大行成交在1.72%-1.76%，AAA大城农商成交在1.77%-1.80%；四季度到期，主要买盘为银行和基金，国股大行主要成交在1.93%-1.98%，AAA大城农商成交在1.98%-2.01%；明年一季度到期，主要买盘为基金和理财，国股大行成交在2.05%-2.14%，AAA大城

农商少量成交在 2.17%；明年二季度到期，各类型机构交投活跃，国股大行成交在 2.22%-2.245%，AAA 大城农商主要成交在 2.26%；明年七月到期，各类型机构交投活跃，国股大行成交在 2.27%-2.29%，AAA 大城农商主要成交在 2.30%-2.33%；明年八月到期，国股大行成交在 2.27%-2.285%，AAA 大城农商主要成交在 2.305%-2.31%。(Brain 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)	1.76	1.98	2.125	2.24	2.28
	AAA (非国股)	1.80	2.00	2.18	2.26	2.31
与昨日收益变动对照（BP）	AAA (国股)	0	0	-0.5	0	-1
	AAA (非国股)	-1	0	0	-1	0

外币拆借市场

境内美金拆借市场：今日境内美金拆借市场流动性整体均衡。成交主要在 3S 内。具体来看：O/N 交投集中在 5.36%-5.38%。1W 买盘报在 5.40%-5.46%，2W 买盘报在 5.52%-5.53%，均在区间内成交。1S 成交集中在 5.60%-5.61%。3S 买盘报在 5.70%-5.73%，区间内成交。6S 买盘报在 5.75%-5.77%，融出较少。9S-1Y 融入需求寥寥，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均衡。T/N 成交在 5.39%。

境内美金存单市场：今日境内美金存单市场有股份制计划发行 3M 存单，在 5.70%募得一定需求。

境外美金拆借市场：今日境外美金拆借市场流动性整体均衡。成交主要在 3S 内。具体来看：O/N 买盘报在 5.28%-5.35%，区间内成交。1W 买盘报在 5.38%-5.43%，卖盘报在 5.42%-5.45%，区间内成交。2W 买盘报在 5.45%-5.46%，卖盘报在 5.53%，成交较少。1S 买盘报在 5.52%，卖盘报在 5.58%-5.61%，成交较少。3S-1Y 中长期限融出供给增加：3S 买盘报在 5.60%-5.70%，在 5.70%-5.71%成交。6S 买盘报在 5.70%-5.75%，卖盘报在 5.80%。9S 买盘报在 5.75%，融出较少。1Y 买盘报在 5.75%-5.78%，卖盘报在 5.85%-5.88%，成交较少。(Baixiao Ren)

境内外币拆借市场美元收盘价格

USD	Bid	Ask
O/N	5.35	5.38
1W	5.42	5.47
1M	5.58	5.63
3M	5.68	5.72
6M	5.75	5.80
1Y	5.80	5.90

附：境外各币种全期限拆借价格

币种	1W	1S	3S	6S	1Y
USD	5.42	5.52	5.70	5.80	5.85
GBP	5.17	5.20	5.54	5.72	6.04
EUR	3.74	3.82	3.94	3.87	4.06
AUD	4.20	4.25	4.46	4.55	4.82
YEN	-0.10	-0.05	0.04	0.02	0.00
CNH	2.45	2.45	2.45	2.45	2.55
HKD	4.65	4.95	5.15	5.15	5.25



2023/08/08 存放市场各期限双边价格

期限	融出	融入
1w	1.75~ 1.50	1.45~ 1.30
2w	1.80~ 1.55	1.55~ 1.35
1m	2.20~ 1.95	1.80~ 1.70
3m	2.45~ 2.10	1.95~ 1.85
6m	2.65~ 2.25	2.15~ 2.00
1y	2.90~ 2.45	2.35~ 2.15

2023/08/08 非银存款各期限双边价格

期限	融出	融入
1m		
3m		
6m		
1y		
3Y	3.50~2.89	3.20~2.80
5Y	4.20~3.55	4.00~3.30

文/George Shang, Alana Hu, Brian Zhang, Baixiao Ren, Yu Qiu