



【2023-04-11】

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	DR6M
加权利率 (%)	1.4214	1.9845	2.0593	2.1143	2.3217	2.6050
涨跌幅 (BP)	8.32	-1.37	0.68	7.99	-2.68	260.50

期限	O/N	1W	2W	1M	3M	6M	9M	1Y
Shibor (%)	1.4210	1.9850	2.1140	2.3120	2.4150	2.5080	2.5870	2.6500
涨跌幅 (BP)	9.70	-1.90	5.70	-0.10	0.10	-	-	-

【公开市场操作】央行公开市场开展 50 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率 2.0%。今日 20 亿元逆回购到期。

今日资金面整体均衡。早盘大行股份有融出。隔夜押利率、存单、信用加权+20bps 至+30bps 不低于 1.90%至 2.20%融出。7 天押利率加权或 2.20%融出，押存单信用 2.20%至 2.35%融出。14 天押存单 2.25%融出，押信用 2.45%融出。21 天至 1M 融出较少，成交寥寥。午后资金延续均衡态势，价格较上午变化不大，两点过后供给增多，利率隔夜有减点成交，资金面整体维持偏松态势至收盘。

今日全天的资金面指数：51-50-50-45

存单市场

截至下午 5 点 30 分，4 月 11 日有 115 只同业存单发行，实际发行量 777.6 亿，4 月 12 日将有 140 只存单计划发行，计划发行量为 1274 亿。

今日一级存单 3M 和 6M 为工作日到期，其他期限为休，上午交投清淡，下午情绪转好，成交活跃。具体来看，1M（休二）国股询在 2.10%，AAA 城农商行询在 2.20%至 2.35%；3M 多家国股询在 2.45%位置募集较好，AAA 大城商成交在 2.48%，其他名字在 2.48%-2.50%有需求；6M 国股询在 2.45%-2.53%，需求寥寥，AAA 多家城农商在 2.57%-2.62%位置成交活跃；9M（休二）国股询在 2.45%-2.50%，AAA 城农商行询在 2.55%至 2.70%；1Y（休二）大行国股询在 2.60%，AAA 城农商行询在 2.68%至 2.75%，部分名字在 2.72%位置有成交。(Coco Gao)

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 (%)	2.10	2.44	2.45	2.45	2.65
今日询价最高利率 (%)	2.10	2.45	2.45	2.50	2.60
涨跌幅 (BP)	0	1	0	5	-5

二级存单交易方面：今日资金面均衡，各期限成交收益率震荡持平，3M 期限收益率较上一交易日收盘上行 1bp，6M 下行约 1bp，1Y 期限震荡下行。

具体来看：二季度到期，主要买盘为基金和理财，4 月到期国股大行成交在 1.90%-1.95%，AAA 大城农商成交在 1.95%-2.00%；5 月到期国股大行成交在 2.31%-2.33%，AAA 大城农商成交在 2.35%-2.36%；6 月到期国股大行成交在 2.32%-2.33%，AAA 大城农商成交在 2.35%-2.36%。三季度到期，主要买盘为理财，7-9 月到期国股大行成交在 2.44%-2.45%，AAA 大城农商成交较少；四季度到期，主要买盘为银行和基金，10-12 月到期国股大行成交在 2.53%-2.54%，AAA 大城农商成交在 2.55%-2.57%；明年一季度到期，主要买盘为基金，明年 1-3 月到期国股大行反复成交在 2.62%-2.64%，AAA 大城农商主要成交在 2.69%；明年二季度到期，主要买盘为农商，其中明年 4 月到期国股大行成交在 2.645%-2.655%，AAA 大城农商主要成交在 2.695%-2.70%。（Evan Liu）

附：NCD 二级成交收益率

	评级	1M	3M	6M	9M	1Y
绝对收益率 (%)	AAA (国股)	2.32	2.45	2.53	2.63	2.645
	AAA (非国股)	2.35	2.47	2.57	2.68	2.70
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA (国股)	0	1	-1	0	0
	AAA (非国股)	0	0	1	0	0

外币拆借市场

境内美金拆借市场：今日境内美金流动性整体偏紧，短期美金融入需求旺盛。成交集中 O/N-1S 期限，3S 期限部分成交，其余更长期限融出较少，成交寥寥。具体来看，O/N 期限供不应求，成交集中在 4.85%-4.87%。1W 期限买盘活跃，报在 4.90%-5.00%，在区间内成交。2W 买盘报在 5.08%-5.10%，1S 买盘报在 5.18%-5.23%，区间内均有成交。3S 买盘报在 5.30%-5.38%，在区间内成交。6S-9S 市场双边报价寥寥。1Y 部分买盘报在 5.35%，卖盘报在 5.35%-5.37%，在区间内少量成交。

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，各期限成交寥寥。

境内美金存单市场：今日境内有大行成功发行 3S 美金存单在 5.32%。有股份制询价发行 1Y 在 5.30%-5.32%。

境外美金拆借市场：今日境外美金流动性整体偏紧，成交集中在 1S 内，3S-6S 有部分成交，其余更长期限成交寥寥。具体来看，O/N 成交集中在 4.85%-4.87%，1W 买盘报在 4.93%-4.96%，在区间内成交。2W 买盘报在 5.02%-5.10%，成交在 5.08%-5.10%水平。1S 买盘报在 5.10%-5.26%，在区间内成交。3S 买盘报在 5.35%-5.40%，少量卖盘报在 5.41%-5.42%，在 5.40%附近成交。6S 买盘报在 5.37%-5.40%，卖盘匮乏，暂无交投。9S-1Y 融入需求寥寥，1Y 少量卖盘报在 5.45%附近，暂无成交。(Baixiao Ren)

境内外币拆借市场美元收盘价格

USD	Bid	Ask
O/N	4.84	4.87
1W	4.95	5.00
1M	5.15	5.20
3M	5.30	5.40
6M	5.35	5.40
1Y	5.35	5.45

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	5.35	5.35	5.30
GBP	3.99	4.25	4.53	4.71	4.90
EUR	2.85	3.07	3.32	3.50	3.67
AUD	3.44	3.70	3.88	3.93	4.07
YEN	-0.16	-0.18	-0.01	0.32	0.03
CNH	1.65	2.35	2.35	2.55	2.95
HKD	2.15	2.75	3.55	3.85	4.05

同业存放和非银存款参考报价

2023/04/11 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	4.20~3.75	4.00~3.50

文 / Coco Gao, Evan Liu, Baixiao Ren, 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报及更多资讯



免责声明：

以上所登及附加的所有信息（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