



【2023-08-01】

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	
加权利率（%）	1.5519		1.7854		1.7777		1.7596	
涨跌幅（BP）	-32.79		-19.65		-20.63		-9.04	
期限	O/N	1W	2W	21d	1M	2M	3M	6M
IBO（%）	1.6354	2.0742	1.8282	1.9261	2.2207	2.3000	2.9800	3.3136
涨跌幅（BP）	-30.81	9.79	-24.30	-67.39	0.17	0.70	48.58	76.36

【公开市场】今日，央行公开市场开展 80 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率 1.9%。Wind 数据显示，今日 440 亿元逆回购到期。

8 月首个交易日，市场流动性宽裕。早盘，银行有部分供给，非银资金相对充裕，隔夜成交于 1.80-1.85%为多；7d 成交于 1.80-1.90%。午盘后，银行供给逐渐增多，价格一路下探，尾盘押利率隔夜收于 1.4-1.5%，存单隔夜收于 1.6-1.65%。

今日资金情绪指数：49-50-48-44（Chris Gu）

存单市场

截至下午 5 点 30 分，8 月 1 日有 49 只同业存单发行，实际发行量 110.2 亿，8 月 2 日将有 110 只存单计划发行，计划发行量为 502.7 亿。

今日一级存单仅有 3M 工作日到期，其余期限均休息日到期。受到期日影响，仅 3M 期限交投活跃，其余期限交投清淡。

具体来看：

1M AAA 城农商：1.80%-2.10%；

3M 国股行：2.00%-2.04%（2.04%募满），AAA 城农商：2.05%-2.20%（2.08%-2.15%募满）；

6M 国股行：2.13%，AAA 城农商：2.15%-2.30%；

9M 国股行：2.23%，AAA 城农商：2.28%-2.42%；

1Y 国股行：2.23%-2.30%，AAA 城农商：2.32%-2.50%。（Alana Hu）

附：国股 NCD 一级询价利率

国股存单	1M	3M	6M	9M	1Y
昨日询价利率	/	2.04	2.13	2.23	2.31
今日询价利率	/	2.04	2.13	2.23	2.30
涨跌幅（BP）	/	0	0	0	-1

二级存单交易方面：今日各期限成交收益率较昨日收盘整体呈下行趋势，其中 1M 到期下行约 3bp 至 1.84%，3M 到期下行约 1.5bp 至 2.045%，6M 到期下行约 2bp 至 2.18%，9M 到期基本持平在 2.28%，1y 到期先下后上，尾盘持平在 2.31%。

具体来看，三季度到期，主要买盘为基金和银行，8 月到期国股大行主要成在 1.60-1.70%，AAA 大城农商主要成在 1.60%-1.70%；9 月到期国股大行成交在 1.81%-1.86%，AAA 大城农商主要成在 1.83%-1.90%；四季度到期，主要买盘为银行和基金，国股大行主要成交在 2.03%-2.06%，AAA 大城农商主要成在 2.05%-2.06%；明年一季度到期，主要买盘为基金和理财，国股大行成交在 2.16%-2.21%，AAA 大城农商成在 2.21%-2.22%；明年二季度到期，各类型机构交投活跃，国股大行成交在 2.25%-2.29%，AAA 大城农商主要成交在 2.29%-2.31%；明年七月到期，各类型机构交投活跃，国股大行成交在 2.30%-2.32%，AAA 大城农商主要成交在 2.335%-2.36%。（Qi 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)	1.84	2.045	2.18	2.28	2.31
	AAA (非国股)	1.86	2.05	2.22	2.31	2.36
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA (国股)	-3	-1.5	-2	0	0
	AAA (非国股)	-6	-5	-3	-2	2

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均衡。成交主要在 1S 内。具体来看：O/N 买盘报在 5.34%-5.37%，区间内成交。1W 买盘报在 5.40%-5.43%，2W 买盘报在 5.45%-5.50%，均在区间内成交。1S 买盘报在 5.58%-5.60%，融出有限，区间内少量成交。3S 买盘报在 5.70%，卖盘匮乏。更长期限市场双边需求寥寥，整体交投清淡。

境内美金回购市场：今日境内美金回购市场流动性均衡。O/N 成交在 5.35%。2W 成交在 5.52%。更长期限交投较少。

境内美金存单市场：今日境内美金存单市场有询价发行 3M 在 5.68%-5.76%，6M 在 5.75%-5.80%，1Y 在 5.80%。暂无成功发行。

境外美金拆借市场：今日境外美金市场流动性均衡偏松。成交集中在 1S 内。O/N 交投在 5.30%-5.34%。1W 买盘报在 5.38%-5.43%，区间内成交。2W 买盘集中报在 5.40%-5.45%，卖盘报在 5.45%-5.50%，区间内成交。1S 买盘报在 5.47%-5.55%，成交在 5.55%附近。3S 买盘报在 5.65%-5.70%，融出较少。6S 买盘报在 5.70%-5.80%，9S 买盘报在 5.85%，融出有限。1Y 买盘报在 5.80%-5.95%，在 5.95%附近交投。（Baixiao Ren）

境内外币拆借市场美元收盘价格

USD	Bid	Ask
O/N	5.35	5.37
1W	5.40	5.45
1M	5.50	5.60
3M	5.70	5.75
6M	5.75	5.80
1Y	5.75	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	5.53	5.70	5.80	5.88
GBP	5.17	5.28	5.55	5.73	6.07
EUR	3.70	3.62	3.91	3.89	4.03
AUD	4.20	4.17	4.46	4.59	4.89
YEN	-0.12	-0.08	-0.04	-0.04	0.02
CNH	1.70	2.10	2.25	2.45	2.65
HKD	5.25	5.25	5.25	5.25	5.25

同业存放和非银存款参考报价

2023/08/01 存放市场各期限双边价格

期限	融出	融入
1W	2.15~ 1.90	1.80~ 1.70
2W	2.00~ 2.00	1.90~ 1.75
1M	2.35~ 2.10	1.95~ 1.80
3M	2.60~ 2.20	2.05~ 1.95
6M	2.75~ 2.25	2.20~ 2.05
1Y	2.95~ 2.40	2.38~ 2.00

2023/08/01 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

