

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

【2026-04-30】

人民币回购及NCD

货币市场

周四，质押式回购存款类机构加权价格如下（截止 17:00）：

品种	DR001	DR007	DR014	DR021
加权利率(%)	1.3196	1.3897	1.3911	1.35
涨跌幅(BP)	8.11	1.68	1.95	0

期限	IBO001	IBO007	IBO014	IBO1M	IBO2M	IBO3M	IBO4M
IBO(%)	1.3385	1.2609	1.3859	1.6982	1.4771	1.6169	1.52
涨跌(BP)	4.92	7.57	3.59	-38.95	-3.12	-5.93	-148

中国央行：今日开展 1262 亿元 7 天逆回购操作，投标量 1262 亿元，中标量 1262 亿元，操作利率为 1.40%，与此前持平。实现净投放 1257 亿元。

今日整体资金面均衡，盘中略紧。

早盘隔夜和 7d 期限银行和非银均融出活跃，隔夜即跨月，利率较昨日小幅上扬。隔夜押利率存单 1.40%-1.41%、押信用 ofr 在 1.41%-1.42%附近。7 天 ofr 押利率存单 1.39%-1.40%，押信用 ofr 在 1.40%堆积。14 天押利率 1.36%有融出，押存单信用 ofr 在 1.40%堆积。随后隔夜融出利率持续上行，押利率存单信用成交至 1.42%-1.43%，7 天融出减少，押利率 1.40%需求较好，非银押信用 ofr 在 1.42%附近。

午后资金面有所缓解，隔夜押利率存单 1.40%-1.41%成交，7 天押信用 ofr 在 1.41%附近。随后价格进一步回落，成交至押利率存单 1.38%附近。临近尾盘融出有所减少，隔夜押利率存单稳定在 1.38%，整体保持均衡至收盘。

今日全天的资金面情绪指数：50-52-50-49

存单市场

今日开展 1262 亿元 7 天逆回购操作，投标量 1262 亿元，中标量 1262 亿元，操作利率为 1.40%，与此前持平。另有 5 亿元逆回购到期，净投放 1257 亿元。R001 上行约 6.39bp 至 1.376%，R007 上行约 0.1bp 至 1.4%附近。

本交易日存单二级市场短端价格相对企稳，6M 以上长端价格打破下行趋势，小幅回调。具体来看，1M 国股大行日终收在 1.34%附近，较昨日上行 2bp；3M 国股大行日终收在 1.37%附近，与昨日持平；6M 国股大行日终收在 1.405%附近，与昨日持平；9M 国股大行日终收在 1.42%附近，与昨日持平；1Y 国股大行日终收在 1.45%附近，较昨日收盘上行约 0.5bp。

1Y 与 9M 相差 3bp，较昨日放宽 0.5bp；9M 与 6M 相差 1.5bp，较昨日收窄 0bp；6M 与 3M 相差 3.5bp，较昨日收窄 0bp；3M 和 1M 相差 3bp，较昨日收窄 2bp。1Y-1M 曲线利差为 11bp，较昨日收窄 1.5bp。1Y-3M 曲线利差为 8bp，较昨日收放宽 0.5bp。

债券市场交投活跃，现券收益率有所上行，截至目前，10 年国债 1.744%，下行 0.6bp。二级 1Y 国股大行主要日终成交在 1.45%位置，由于交易盘在节前提前止盈，价格一度小幅抬升。节后仍建议关注获利盘的抛压对市场利率的影响。

附：NCD 二级成交收益率

评级	1M	3M	6M	9M	1Y
AAA (国股)	1.34	1.37	1.405	1.42	1.45
AAA (非国股)	1.32	1.39	1.415	1.44	1.46
AAA (国股)	2	0	0	0	0.5
AAA (非国股)	-1	1	-0.5	0.5	0

境内美金拆借市场：今日境内银行间美元拆借市场流动性跨月隔夜紧张，下月起息短期限均衡，中长期报价相对较少，整体均衡。具体来看：跨月跨节 TOD 6D 早盘供不应求，买盘提价迅速，日内由 3.80%最高提至 3.90%成交。月底起息 2W 受隔夜短缺影响，提至 3.90%部分成交。1M 少量买盘报在 3.75%，3M-6M 少量融入需求报在 3.70%，更长期限今日报价较少，中长期融出寥寥，交投清淡。

今日境内非银拆借市场，节后起息 1W 期限成交在 3.82-3.83%，2W 期限成交在 3.83%，1M 及以上期限需求寥寥，未闻成交。

境内美金回购市场：今天境内银行间回购市场交投较少。

今日境内非银美元回购市场交投清淡。

境外美金拆借市场：今日境外银行间美元拆借市场跨月 1W 供需较境内更为稳定，各期限流动性整体呈均衡偏松态势。具体看：TOD 6D-1W 在 3.78%-3.80%成交；2W 需求寥寥。1M 融入需求报在 3.82%-3.84%，在 3.82%成交；2M、3M 买盘分别报在 3.84%-3.86%和 3.87%，融出有限；6M 个别买盘报在 3.88%-3.95%；9M-1Y 买盘报在 3.85%-3.95%，长期限今日融出寥寥，交投清淡。

境内外币拆借市场美元收盘价格

USD	Bid	Ask
O/N	3.70	3.75
1W	3.65	3.70
1M	3.72	3.80
3M	3.75	3.80
6M	3.80	3.95
1Y	3.90	4.00

附：境外各币种全期限拆借价格

币种	1W	1S	3S	6S	1Y
USD	3.73	3.80	3.87	3.88	3.95
GBP	3.80	3.85	4.09	4.33	4.52
EUR	1.98	2.09	2.32	2.52	2.67
AUD	4.29	4.40	4.56	4.72	4.88
YEN	0.55	0.68	0.82	0.96	1.13
CNH	1.25	1.25	1.45	1.55	1.55
HKD	2.50	2.35	2.50	2.65	2.95

免责声明：本日评由上海国际货币经纪有限责任公司（以下简称“上海国际货币”）制作，版权由上海国际货币所有。未经许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、发表或引用日评内容。日评所涉及的信息主要来自公开的资料和其他公共渠道，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，不可作为决策依据，不代表上海国际货币任何推荐或观点，不保证其完整性、时效性或准确性等要求，上海国际货币亦不对因使用本日评任何信息而引发或可能引发的损失或法律纠纷承担任何责任。