

收盘日评 银行间货币市场

常规报告系列



【2023-04-04】

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	DR3M	DR9M
加权利率 (%)	1.1288	1.8605	1.9047	1.9179	2.0632	2.3313	2.4000	2.6300
涨跌幅 (BP)	-16.85	0.01	-7.70	1.87	-7.83	10.82		

期限	O/N	1W	2W	1M	3M	6M	9M	1Y
Shibor (%)	1.1030	1.8700	1.8970	2.3430	2.4230	2.5160	2.5870	2.6540
涨跌幅 (BP)	-25.10	-5.40	-8.80	-2.10	-0.60	-0.60	-0.60	-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，4月4日以利率招标方式开展了20亿元7天期逆回购操作，中标利率2.0%。Wind数据显示，当日2780亿元逆回购到期，因此单日净回笼2760亿元。

今日资金面整体均衡，全天资金价格呈小幅下行趋势。早盘资金面均衡，股份大行有部分融出。隔夜押利率加权+10bps至加权+30bps融出，押存单信用加权+20bps至2.00%融出。7天押利率加权融出，押存单2.00%融出，押信用2.40%至2.50%融出。14天押存单2.60%融出。21天至1M融出较少，成交寥寥。整体维持均衡态势至午间收盘。午后资金延续上午均衡态势，隔夜押存单信用1.70%至1.80%融出，7天押存单有加权融出，押信用2.20%至2.30%融出。临近尾盘隔夜押利率1.50%融出，整体维持均衡态势至收盘。

今日全天的资金面指数：50-50-50-49

存单市场

截至下午5点30分，4月4日有83只同业存单发行，实际发行175.3亿，4月6日将有128只存单计划发行，计划发行量751.9亿。

一级存单方面，今日3M为工作日到期，6M和1Y为调休上班，1M和9M为休息日到期，整体交投清淡。具体来看，1M国股询在2.00%，AAA城农商行询在2.15%至2.32%；3M国股大行最高提价至2.38%并募集较好需求，AAA城农商行询在2.35%至2.50%，部分城商行在2.43%至2.45%位置募集部分需求；6M国股大行询在2.40%，AAA城农商行询在2.45%至2.60%，个别城商行成交在2.50%至2.52%；9M国股询在2.45%，AAA城农商行询在2.55%至2.65%；1Y国股大行最高询在2.60%，AAA城农商行询在2.62%至2.73%，部分城商行在2.68%至2.71%位置募集少量。(Anqi Zhang)

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（%）	2.00	2.35	2.40	2.45	2.55
今日询价最高利率（%）	2.00	2.38	2.40	2.45	2.60
涨跌幅（BP）	0	3	0	0	5

二级存单交易方面：各期限成交收益率整体呈先下后上趋势，尾盘情绪偏好，成交收益率略有回落，较前一交易日尾盘略有下行。

具体来看：二季度到期，主要买盘为基金和农商，4 月到期国股大行成交在 1.90%-2.00%，AAA 大城农商成交在 1.95%-2.05%；5 月到期国股大行成交在 2.25%-2.30%，AAA 大城农商成交在 2.30%-2.33%；6 月到期国股大行成交在 2.25%-2.28%，AAA 大城农商成交在 2.28%-2.34%。三季度到期，主要买盘为理财和银行，7-9 月到期国股大行成交在 2.39%-2.41%，AAA 大城农商成交在 2.45%附近；四季度到期，主要买盘为理财，10-12 月到期国股大行成交在 2.48%-2.51%，AAA 大城农商成交在 2.53%-2.55%附近；明年一季度到期，主要买盘为理财和基金，明年 1-3 月到期国股大行成交在 2.60%-2.63%，AAA 大城农商主要成交在 2.63%-2.65%。（Ellie 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)	2.30	2.40	2.51	2.61	2.625
	AAA (非国股)	2.33	2.45	2.55	2.63	2.66
与昨日收益变动对照（BP）	AAA (国股)	0	-1	0	0	-0.5
	AAA (非国股)	0	0	-1	0	-1

 外币拆借市场

境内美金拆借市场：今日境内美金流动性短期偏松，中期限均衡。市场交投集中在 0/N-1W，1M-3M 期限有部分成交，更长期限成交寥寥。具体来看：0/N 市场成交集中在 4.85%-4.87%区间。1W 买盘报在 4.95%-5.00%，2W 买盘报在 5.05%-5.10%，区间内均有成交。1S 买盘报在 5.15%-5.23%，区间内部分成交。2S 买盘报在 5.25%，融出较少，暂无成交。3S 买盘报在 5.30%-5.35%，市场成交在 5.35%附近。6S 市场融出较少，买盘报在 5.37%-5.40%，暂无成交。1Y 部分卖盘报在 5.44%-5.45%，融入需求匮乏。

境内美金回购市场：今日境内美金回购市场流动性短期偏松，0/N 期限成交在 4.85%。

境内美金存单市场：今日境内美金存单市场暂无交投，有股份制询价发行 1M 在 5.18%-5.20%，2M 在 5.23%-5.25%，3M 在 5.33%-5.35%。

境外美金拆借市场：今日境外美金市场流动性短期偏松，中长期整体均衡，成交集中在 1S 内，其他期限成交寥寥。具体来看：0/N 市场成交在 4.84%-4.85%区间。1W 市场买盘报在 4.90%-5.00%，卖盘报在 4.98%-5.02%，市场主要在 5.00%位置成交。2W 买盘报在 5.10%，卖盘报在 5.10%-5.12%，成交在 5.10%附近。1S 买盘报在 5.23%-5.25%，区间内有成交。3S 市场买盘报在 5.25%-5.36%，卖盘报在 5.40%-5.45%，暂无成交。长期市场，6S 部分买盘报在 5.38%，9S 买盘报在 5.35%，融出较少，暂无成交。1Y 市场部分交投在 5.44%-5.45%。(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	5.20	5.25
3M	5.33	5.37
6M	5.35	5.40
1Y	5.35	5.40

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	5.38	5.35
GBP	4.06	4.30	4.53	4.71	4.92
EUR	2.92	3.14	3.29	3.48	3.71
AUD	3.58	3.86	3.95	3.98	4.17
YEN	-0.21	0.00	0.02	0.05	0.10
CNH	2.15	2.35	2.45	2.55	2.95
HKD	2.05	2.75	3.55	3.85	4.05

同业存放和非银存款参考报价

2023/04/04 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	4.20~3.70	4.00~3.50

文/ Anqi Zhang, Ellie Meng, Baixiao Ren, Shuai Xu

联系人：Rachael Yoo
邮箱：rachael.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、时效性或准确性等需求，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