

收盘日评 银行间货币市场

常规报告系列



【2023-04-18】

人民币回购及NCD

货币市场

周一，质押式回购存款类机构加权价格如下：

品种	DR001	DR007	DR014	DR021	DR1M	DR3M
加权利率(%)	2.0592	2.1139	2.2934	2.3902	2.4000	2.6250
涨跌幅(BP)	24.97	5.68	14.68	-0.62	3.04	22.50

期限	O/N	1W	2W	1M	3M	6M	9M	1Y
Shibor(%)	2.0470	2.0780	2.2860	2.3100	2.4260	2.5110	2.5900	2.6500
涨跌(BP)	22.90	3.00	21.70	0.20	0.20	0.20	0.10	0.10

【公开市场操作】央行公开市场开展 380 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率 2.0%。今日 50 亿元逆回购到期。

今日资金面整体均衡。早盘大行股份制有部分融出。押利率加权至+30bps 融出，押存单信用加权+20bps 至+40bps 或不低于 2.10%至 2.30%融出。7 天押利率加权或不低于 2.20%至 2.30%融出，押存单信用 2.25%至 2.45%融出。14 天押利率加权融出，押存单信用 2.65%至 2.85%融出。21 天-1M 融出报价较少，成交寥寥。午后资金面延续均衡态势，银行类机构供给较上午减少。隔夜押存单信用加权+10bps 至+15bps 或 2.20%至 2.25%融出，7 天押利率存单 2.20%至 2.30%融出。两点半后银行加权供给押利率隔夜，尾盘有部分减点隔夜成交。资金面呈宽松态势至收盘。

今日全天的资金面情绪指数：52-54-53-45

存单市场

截至下午 5 点 30 分，4 月 18 日有 121 只同业存单发行，实际发行量 1706.6 亿，4 月 19 日将有 143 只存单计划发行，计划发行量为 2167.8 亿。

今日一级存单仅 3M 和 6M 为工作日到期，交投情绪火热。具体来看，1M（休二）国股询在 2.15%，AAA 城农商询在 2.30%-2.38%；3M 大行国股在 2.44%位置供不应求，AAA 大城农商在 2.47%-2.48%位置交投活跃，其他名字在 2.49%-2.60%位置也有不错需求；6M 大行国股在 2.50%位置募集较好，AAA 大城农商成交在 2.54%-2.56%，其他名字在 2.58%-2.65%位置均有较好需求；9M（休二）国股询在 2.45%-2.50%，AAA 城农商询在 2.62%-2.70%；1Y（休二）大行国股询在 2.60%，AAA 城农商询在 2.65%-2.75%，受到期日影响需求寥寥。(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	2.48	2.50	2.65
今日询价最高利率 (%)	2.15	2.44	2.50	2.50	2.60
涨跌幅 (BP)	5	0	2	0	-5

二级存单交易方面：成交收益率较昨日收盘相比，今日收盘月内上行约 3bp-5bp，1M 下行约 1bp，6M-9M 下行约 2bp，1Y 下行约 0.5bp-1bp。

具体来看：二季度到期，主要买盘为银行、基金和理财，4 月到期国股大行成交在 1.94%-2.00%，AAA 大城农商成交在 2.00%；5 月到期国股大行成交在 2.29%-2.31%，AAA 大城农商成交在 2.33%-2.35%；6 月到期国股大行成交在 2.30%-2.31%，AAA 大城农商少量成交在 2.35%。三季度到期，主要买盘为银行、基金和理财，7 月-9 月到期国股大行成交在 2.43%-2.44%，AAA 大城农商少量成交在 2.47%-2.48%。四季度到期，主要买盘为基金和银行，10 月-12 月到期国股大行成交在 2.505%-2.52%，AAA 大城农商成交在 2.54%-2.565%。明年一季度到期，主要买盘为理财和基金，明年 1 月到期，国股大行主要成交在 2.57%；明年 2 月-3 月到期国股大行成交在 2.59%-2.62%，AAA 大城农商成交寥寥。明年 4 月到期，各类型机构交投活跃，国股大行成交在 2.63%-2.65%，AAA 大城农商主要成交在 2.67%-2.675%。(Amanda Li)

附：NCD 二级成交收益率

	评级	1M	3M	6M	9M	1Y
绝对收益率 (%)	AAA (国股)	2.300	2.440	2.505	2.570	2.640
	AAA (非国股)	2.340	2.480	2.550	2.620	2.670
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA (国股)	-1.00	0.00	-1.50	-2.50	-1.00
	AAA (非国股)	1.00	1.00	-2.00	-5.00	-1.50



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，中长期期限均衡。月内融出供给充裕，成交集中在 1S 内。具体来看：O/N 成交在 4.85%-4.88%。1W 买盘报在 4.98%-5.03%，在区间内成交。2W 市场交投在 5.10%附近。1S 买盘报在 5.20%-5.25%，区间内成交。2S 融入需求较少，部分卖盘报在 5.30%，成交寥寥。3S 买盘报在 5.35%-5.40%，少量卖盘报在 5.38%-5.40%，成交较少。更长期限 6S-1Y 双边需求寥寥，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短期偏松，有 O/N 期限成交在 4.86%-4.87%。

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 3S 在 5.30%-5.32%。

境外美金拆借市场：今日境外美金短期均衡偏松，中长期期限均衡，成交集中在 1S 内。具体来看：O/N 成交集中在 4.85%-4.86%。1W 买盘报在 4.96%-4.98%，区间内成交。2W 买盘集中在 5.10%附近，并有成交。1S 买盘活跃，报在 5.18%-5.22%，卖盘报在 5.22%-5.26%，成交集中在 5.22%附近。2S 买盘报在 5.26%-5.30%，卖盘报在 5.35%，成交较少。3S 买盘报在 5.30%-5.38%，卖盘报在 5.38%-5.40%，交投寥寥。更长期限融入需求较少，6S 少量买盘报在 5.35%-5.40%，9S-1Y 少量买盘报在 5.35%附近，卖盘匮乏，成交寥寥。(Baixiao Ren)

境内外币拆借市场美元收盘价格

USD	Bid	Ask
O/N	4.85	4.87
1W	4.95	5.02
1M	5.20	5.28
3M	5.35	5.40
6M	5.35	5.40
1Y	5.30	5.40

附：境外各币种全期限拆借价格

币种	1W	1S	3S	6S	1Y
USD	4.95	5.25	5.35	5.35	5.40
GBP	4.09	4.37	4.53	4.68	5.00
EUR	2.89	3.12	3.36	3.53	3.83
AUD	3.58	3.92	3.85	3.90	4.21
YEN	-0.08	-0.02	-0.07	-0.10	0.02
CNH	2.45	2.45	2.55	2.65	2.95
HKD	2.15	2.75	3.45	3.85	4.15



同业存放和非银存款参考报价

2023/04/18 存放市场各期限双边价格

期限	融出	融入
1w	2.10~ 1.90	1.80~ 1.70
2w	2.35~ 1.98	2.07~ 1.80
1m	2.60~ 2.30	2.20~ 2.00
3m	2.65~ 2.50	2.52~ 2.25
6m	2.88~ 2.65	2.58~ 2.20
1y	3.05~ 2.85	2.72~ 2.45

2023/04/18 非银存款各期限双边价格

期限	融出	融入
1m		
3m		
6m		
1y	3.70~3.00	3.50~2.60
3Y	3.75~3.50	3.50~3.25
5Y	4.20~3.75	4.00~3.50

文/Coco Gao, Amanda Li, Baixiao Ren, Yu Qiu

联系人: Rachoel Yoo
邮箱: rachoel.yoo@cfets-nex.com.cn

扫描二维码 轻松接收文字版收盘日评及更多资讯



免责声明:
以上所述及附加的所有信息(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