



【2026-08-18】

周二，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(%)	1.3598	1.3749	1.3792	1.4100
涨跌幅(BP)	-0.04	-0.78	-0.47	--

期限	IBO001	IBO007	IBO014	IBO21	IBO1M	IBO2M	IBO3M	IBO6M	IBO1Y
IBO(%)	1.3803	1.3494	1.4295	1.4100	1.7483	1.4133	1.4900	1.5000	1.7000
涨跌(BP)	-0.23	-5.95	-0.63	--	34.83	-1.83	4.80	--	--

【净回笼 958 亿】央行公告称，根据公开市场业务一级交易商的需求，8 月 18 日 7 天期逆回购操作量为零。同时，开展了 4697 亿元隔夜逆回购操作。今日 5655 亿元逆回购到期。

今日资金面延续宽松态势。
早盘各期限资金供给充裕。隔夜押利率存单成交在 1.39%附近，押信用 ofr 供给在 1.42%-1.43%区间。7 天非银押利率存单成交在 1.40%-1.41%区间，押信用 ofr 在 1.415%-1.42%区间。跨月方面，14 天押利率存单成交在 1.43%附近，非银押信用 ofr 在 1.45%-1.46%。随后融出增多，成交利率小幅下行。临近午盘，隔夜押利率存单成交在 1.37%-1.38%区间，跨月期限押利率少量成交在 1.425%-1.43%区间，整体保持宽松至上午收盘。

午后开盘资金面维持宽松态势，隔夜押利率存单成交在 1.37%-1.38%区间。7 天非银押存单成交在 1.40%附近。临近收盘，隔夜押利率最低成交至 1.36%，押存单最低成交至 1.37%，资金面保持宽松态势直至收盘。

今日全天的资金面情绪指数：47-46-47-47

存单市场

今日资金面整体呈宽松态势。R001 较昨日下午行约 0.23bp 至 1.3794%附近，R007 较昨日下午行约 0.34bp 至 1.4097%附近。央行公开市场 7 天期逆回购操作量为零，同时，开展了 4697 亿元隔夜逆回购操作。Wind 数据显示，当日 5655 亿元逆回购到期，单日净回笼 958 亿元。

今日存单二级市场，短端基本与昨日持平，长端收益率震荡下行。其中 1M 国股大行日终收在 1.38%附近，较昨日持平；3M 国股大行日终收在 1.43%附近，较昨日持平；6M 国股大行日终收在 1.46%附近，较昨日持平；9M 国股大行日终收在 1.475%附近，较昨日下午行约 0.25bp；1Y 大行日终收在 1.4775%附近，较昨日下午行约 0.25bp。1Y 与 9M 相差 0.25bp，较昨日收窄 0.1bp；9M 与 6M 相差 1.5bp，较昨日收窄 0.25bp；6M 与 3M 相差 3bp，较昨日持平；3M 和 1M 相差 5bp，较昨日持平。1Y-1M 曲线利差为 9.75bp，较昨日收窄 0.25bp。1Y-3M 曲线利差为 4.75bp，较昨日收窄 0.25bp。

今日现券收益率整体震荡下行，截止目前十年国债主要成交在 1.6720%附近，较昨日下午行约 0.60bp，三十年国债主要成交在 2.1515%附近，较昨日下午行约 1.25bp。今日二级存单 1Y 大行收于 1.4775%附近。

附：NCD 二级成交收益率

2026/8/18	评级	1M	3M	6M	9M	1Y
绝对收益率（%）	AAA （国股）	1.38	1.43	1.46	1.475	1.4775
	AAA （非国股）	1.39	1.435	1.465	1.48	1.485
与昨日收益变动对照 （BP）	AAA （国股）	0	0	0	-0.25	-0.35
	AAA （非国股）	0	-0.25	0.25	0	-0.25

外币资金

境内美金拆借市场：今日境内银行间美元拆借市场流动性 O/N-1W 均衡，2W-1M 整体紧平衡，3M 及以上更长期限需求偏少。具体来看：O/N 需求侧平盘速度稍有提升，成交价格依旧稳定在 3.68%-3.69%附近，午后有部分需求退价；1W 买盘报在 3.68%-3.76%，市场在 3.70%-3.76%内成交；跨月 2W 上行，跨月融入需求多，报 3.78%-3.83%，市场成交在 3.79%-3.83%。1M 双边较前稍显清淡，部分买盘报 3.75%-3.85%，市场于 3.83%-3.85%交投部分；3M 融入需求报 3.90%-4.00%，市场于 3.90%-3.95%内成交。更长期限需求较少，6M、1Y 拆入分别报 4.20%-4.20%、4.00%-4.35%附近，卖盘难寻，

未闻成交。
今日境内非银拆借市场均衡，成交清淡。

境内美元回购市场：今日境内银行间美元回购市场整体均衡，需求较少。

境外美金拆借市场：今日境外银行间美元拆借市场流动性 O/N 均衡，1W-3M 紧平衡，3M 以上更长期限均衡清淡。具体看：境外 O/N 需求报 3.63%-3.67%，主要在 3.66%-3.67%成交；1W 融入需求稳定，报在 3.69%-3.70%，卖盘位于 3.72%-3.75%，据悉市场成交在 3.71%附近；2W 需求报在 3.75%-3.80%；1M 需求持稳，在 3.78%-3.86%附近，卖盘位于 3.85%-3.88%，据悉市场在卖盘区间内成交部分；2M 需求增多，报 3.95%-4.00%；3M 融入需求报 3.96%-4.10%，卖盘较前清淡，2M-3M 市场交投少。更长期限，6M 卖盘寥寥，拆入报 4.00%-4.15%，成交寥寥；1Y 双边位于 4.30%-4.36%/4.22%-4.36%，据悉市场于 4.30%仅交投小量。

境内外币拆借市场美元收盘价格

USD	Bid	Ask
O/N	3.67	3.69
1W	3.70	3.76
1M	3.83	3.85
3M	3.90	3.95
6M	4.10	4.20
1Y	4.20	4.35

附：境外各币种全期限拆借价格

币种	1W	1S	3S	6S	1Y
USD	3.71	3.87	4.08	4.15	4.30
GBP	3.80	3.92	4.13	4.26	4.48
EUR	2.20	2.41	2.69	2.75	2.90
AUD	4.22	4.42	4.66	4.75	4.87
YEN	0.88	0.96	1.18	1.27	1.54
CNH	1.25	1.45	1.45	1.55	1.55
HKD	2.20	2.50	2.80	3.10	3.40

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。