

收盘日评 银行间货币市场

常规报告系列



【2023-04-06】

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：

交易品种	DR001	DR007	DR014	DR021	DR1M	DR2M	DR3M
加权利率 (%)	1.3465	1.9679	1.9568	1.9327	2.1943	2.3130	2.4500
涨跌幅 (BP)	21.77	10.74	5.21	1.48	13.11	-1.83	5.00

期限	O/N	1W	2W	1M	3M	6M	9M	1Y
Shibor (%)	1.3400	1.9780	1.9460	2.3300	2.4140	2.5110	2.5860	2.6480
涨跌幅 (BP)	23.70	10.80	4.90	-1.30	-0.90	-0.50	-0.10	-0.60

【公开市场操作】央行公开市场开展 80 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率 2.0%。今日 4390 亿元逆回购到期。

今日资金面整体均衡，日间有所收敛。早盘大行国股有部分融出。隔夜押利率 融出，押存单加权+20bps 至+30bps 或不低于 1.80%至 2.20% 融出。7 天押利率存单加权或 2.00%至 2.20%融出，押信用 2.25%至 2.40%融出。14 天押存单信用 2.40%至 2.60%融出。21 天至 1M 融出较少，成交寥寥。临近午盘资金面略有收紧，融出减少，隔夜押利率有加权+30bps 或 2.20%成交，押信用 2.40%成交。午后资金延续偏紧态势，各期限融出较少，隔夜押利率 2.30%融出，押存单信用 2.40%至 3.00%融出，7 天押利率加权不低于 1.95%融出，非银押存单 2.25%融出，押信用 2.45%至 2.50%融出。临近尾盘，隔夜供给有所增加，隔夜押利率 1.50%有融出，押存单 1.80%有融出，整体资金面维持均衡至收盘。

今日全天的资金面指数：49-53-58-51

存单市场

截至下午 5 点 30 分，4 月 6 日有 121 只同业存单发行，实际发行 549 亿，4 月 7 日将有 128 只存单计划发行，计划发行量 811.8 亿。

一级存单方面，今日一级存单各期限均为工作日到期，整体成交较清淡。具体来看，1M 国股询在 2.00%，AAA 城商在 2.30%-2.32%有部分成交；3M 大行国股最高询在 2.40%，有部分需求，AAA 城农商询在 2.35%-2.46%，有少量成交；6M 大行国股询在 2.42%，AAA 城农商在 2.52%-2.57%位置有少量需求；9M 国股询在 2.45%，AAA 城农商询在 2.50%-2.66%，需求寥寥；1Y 大行国股在 2.64%位置交投情绪较弱，AAA 大城农商在 2.70%需求较好，其他部分城商在 2.70%-2.73%有成交。(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 (%)	2.00	2.38	2.40	2.45	2.60
今日询价最高利率 (%)	2.00	2.40	2.42	2.45	2.64
涨跌幅 (BP)	0	2	2	0	4

二级存单交易方面：各期限成交收益率均有不同程度上行，1Y 期限成交收益率较前一交易日尾盘上行 2bp 左右。

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 1.90%-2.05%；5 月到期国股大行成交在 2.27%-2.32%，AAA 大城农商成交在 2.30%-2.35%附近；6 月到期国股大行成交在 2.25%-2.33%，AAA 大城农商成交在 2.33%-2.35%。三季度到期，主要买盘为基金和银行，7-9 月到期国股大行成交在 2.42%-2.44%，AAA 大城农商成交在 2.46%-2.48%附近；四季度到期，主要买盘为理财和基金，10-12 月到期国股大行成交在 2.515%-2.54%，AAA 大城农商成交在 2.55%-2.58%；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 2.62%-2.65%，AAA 大城农商主要成交在 2.65%-2.69%。（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)	2.31	2.415	2.52	2.62	2.645
	AAA (非国股)	2.34	2.46	2.56	2.65	2.685
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA (国股)	1	1.5	1	1	2
	AAA (非国股)	1	1	1	2	2.5



外币拆借市场

境内美金拆借市场：今日境内美金流动性整体均衡。市场成交集中在 O/N-1W 期限，1M-3M 期限有部分成交，更长期限暂无成交。具体来看：O/N 成交集中在 4.84%-4.87%区间，1W 期限交投相对活跃，买盘报在 4.95%-5.00%，卖盘报在 4.96%-5.02%，成交集中在 4.97%-5.00%区间。2W 期限买盘报在 5.05%-5.06%，融出较少，成交寥寥。1S 期限买盘报在 5.20%，2S 期限买盘报在 5.25%，3S 期限买盘报在 5.30%-5.35%，融出较少，交投清淡。更长期限，市场双边需求匮乏，暂无成交。

境内美金回购市场：今日境内美金回购市场流动性整体均衡，O/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%-5.19%，2M 在 5.23%-5.24%，3M 在 5.33%-5.34%。

境外美金拆借市场：今日境外美金市场流动性隔夜偏松，月内短期受复活节假日影响整体均衡，供给边际收紧，中长期均衡。市场成交期限集中在 O/N-1W。具体来看，O/N 期限买盘报在 4.85%-4.86%，在区间内成交。1W 买盘报在 4.90%-4.98%，卖盘报在 4.96%-5.02%，区间内有交投。2W 买盘报在 5.05%附近，卖盘报在 5.03%-5.10%，成交寥寥。1S 买盘报在 5.20%-5.22%，2S 买盘报在 5.25%-5.26%，3S 买盘报在 5.30%-5.35%，融出较少，成交寥寥。更长期限 6S-1Y 融入需求匮乏，1Y 部分卖盘报在 5.35%-5.40%，暂无成交。(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	5.15	5.20
3M	5.30	5.35
6M	5.35	5.40
1Y	5.35	5.45

附：境外各币种全期限拆借价格

币种	1W	1S	3S	6S	1Y
USD	4.95	5.20	5.35	5.35	5.30
GBP	4.02	4.27	4.56	4.80	5.03
EUR	2.89	3.11	3.33	3.55	3.79
AUD	3.52	3.79	3.93	4.02	4.25
YEN	-0.19	-0.04	0.06	0.13	0.27
CNH	2.15	2.35	2.45	2.65	3.05
HKD	1.95	2.95	3.55	3.85	4.15



同业存放和非银存款参考报价

2023/04/04 存放市场各期限双边价格

期限	融出	融入
1w	2.05~ 1.80	1.95~ 1.60
2w	2.40~ 1.85	2.00~ 1.70
1m	2.70~ 2.50	2.25~ 2.00
3m	2.60~ 2.55	2.45~ 2.25
6m	2.88~ 2.60	2.50~ 2.35
1y	2.98~ 2.75	2.68~ 2.45

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	4.20~3.75	4.00~3.50

文 / Coco Gao, Ellie Meng, Baixiao Ren, Shuai Xu

联系人: Raehoel Yoo
邮箱: raehoel.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:
以上所含及附加的所有信息(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