



【2023-08-03】

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
加权利率（%）	1.0729	1.6182	1.7178	1.6719	1.7732	1.9876
涨跌幅（BP）	-19.03	-11.42	-1.93	-7.95	-3.18	-0.58

期限	O/N	1W	2W	1M	2M	3M	4M	6M	1Y
IBO（%）	1.1774	2.0135	1.8324	2.1077	2.1500	2.5803	2.5538	2.7500	2.8500
涨跌幅（BP）	-20.25	6.96	-18.32	11.05	10.00	-42.12	5.38	7.50	-14.00

【公开市场】央行公开市场开展 30 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率 1.9%。Wind 数据显示，今日 1140 亿元逆回购到期。

今日资金面整体偏松。早盘大行股份制有部分融出。隔夜押利率加权至加权+20bps 融出，押存单信用加权 1.60%-1.70%%成交，后降至 1.50%-1.55%。7 天押利率成交在 1.60%，押存单信用成交在 1.70%-1.75%。午后资金面较为均衡，尾盘非银隔夜押利率最低成交到 1.05%位置，押存单成交在 1.65%-1.70%附近。

今日全天的资金面情绪指数：45-38-36-46 (Lily Ye)

存单市场

截至下午 5 点 30 分，8 月 3 日有 105 只同业存单发行，实际发行量 413.4 亿，8 月 4 日将有 222 只存单计划发行，计划发行量为 2714.9 亿。

今日一级存单全部为工作日到期，整体交投火爆。

具体来看：

1M AAA 城农商：1.78%-1.90%（1.78%-1.90%募满）；

3M 国股行：1.98%-2.03%（1.98%募满），AAA 城农商：2.02%-2.14%(2.04%-2.10%均有募满）；

6M 国股行：2.05%-2.15%，AAA 城农商：2.10%-2.27%（2.10%-2.27%均有募满）；

9M 国股行：2.20%，AAA 城农商：2.25%-2.35%（2.26%、2.29%、2.30% 募满）；

1Y 国股行：2.25%-2.28%（2.27%募满），AAA 城农商：2.30%-2.44%（好名字在 2.31、2.32%、2.34%募满）。（DongCheng Li）

附：国股 NCD 一级询价利率

国股存单	1M	3M	6M	9M	1Y
昨日询价利率	/	2.00	2.10	2.21	2.28
今日询价利率	/	1.98	2.06	2.20	2.27
涨跌幅（BP）	/	-2	-4	-1	-1

二级存单交易方面：今日各期限成交收益率较昨日收盘整体呈下行趋势，其中 1M 到期下行约 5bp 至 1.77%，3M 到期下行约 4bp 至 1.97%，6M 到期下行约 4bp 至 2.135%，9M 到期下行约 2.25bp 至 2.24%，1y 到期下行约 2.75bp 至 2.275%。

具体来看，三季度到期，主要买盘为基金和银行，8 月到期国股大行主要成在 1.50%-1.67%，AAA 大城农商主要成在 1.50%-1.68%；9 月到期国股大行成交在 1.75%-1.80%，AAA 大城农商成交在 1.78%-1.82%；四季度到期，主要买盘为银行和基金，国股大行主要成交在 1.95%-2.01%，AAA 大城农商主要成在 2.02%-2.03%；明年一季度到期，主要买盘为基金和理财，国股大行成交在 2.10%-2.17%，AAA 大城农商主要成交在 2.17%；明年二季度到期，各类型机构交投活跃，国股大行成交在 2.21%-2.26%，AAA 大城农商主要成交在 2.26%-2.28%；明年七月到期，各类型机构交投活跃，国股大行成交在 2.265%-2.30%，AAA 大城农商主要成交在 2.30%-2.325%；明年八月到期，国股大行成交在 2.27%-2.2975%。（Casper Song）

附：NCD 二级成交收益率

	评级	1M	3M	6M	9M	1Y
绝对收益率（%）	AAA（国股）	1.77	1.97	2.135	2.24	2.275
	AAA（非国股）	1.80	2.03	2.17	2.26	2.30
与昨日收益变动对照（BP）	AAA（国股）	-5	-4	-4	-2.25	-2.75
	AAA（非国股）	-4	-1	-2	-1.5	-3

外币拆借市场

境内美金拆借市场：今日境内美金市场流动性整体均衡。成交主要在 3S 内。具体来看：O/N 成交集中在 5.35%-5.37%。1W 买盘报在 5.40%-5.47%，2W 买盘报在 5.50%-5.51%，均在区间内成交。1S 买盘报在 5.55%-5.60%，区间内成交。3S 融入需求增加，股份制买盘报在 5.70%-5.73%，少量融出。6S 买盘报在 5.70%-5.75%，卖盘较少。9S-1Y 融入需求寥寥，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均衡。O/N 成交在 5.37%。

境内美金存单市场：今日境内美金存单市场有大行计划发行 3M 在 5.68%，并募得一定需求。其他期限整体交投清淡。

境外美金拆借市场：今日境外美金市场流动性整体均衡。成交集中在 1S 内，1Y 有少量成交。O/N 买盘报在 5.30%-5.35%，区间内成交。1W 买盘报在 5.35%-5.42%，融出有限，在 5.41%附近成交。2W 买盘报在 5.42%-5.48%，卖盘较少。1S 买盘报在 5.52%-5.55%，区间内成交。3S 买盘报在 5.60%-5.69%，融出寥寥，成交较少。6S 买盘报在 5.70%-5.80%；9S 买盘报在 5.85%，卖盘匮乏。1Y 买盘报在 5.87%-5.93%，卖盘集中在 5.93%，并有成交。（Baixiao Ren）

境内外币拆借市场美元收盘价格		
USD	Bid	Ask
O/N	5.33	5.37
1W	5.42	5.47
1M	5.55	5.60
3M	5.70	5.75
6M	5.75	5.80
1Y	5.75	5.90

附：境外各币种全期限拆借价格

币种	1W	1S	3S	6S	1Y
USD	5.42	5.55	5.70	5.80	5.88
GBP	5.10	5.23	5.54	5.71	6.06
EUR	3.70	3.72	3.85	3.90	4.05
AUD	4.20	4.16	4.45	4.59	4.89
YEN	-0.11	-0.05	-0.02	0.01	0.05
CNH	1.95	2.35	2.35	2.45	2.65
HKD	5.35	5.45	5.45	5.55	5.65

同业存放和非银存款参考报价

2023/08/03 存放市场各期限双边价格		
期限	融出	融入
1W	1.95~ 1.70	1.65~ 1.55
2W	2.00~ 1.80	1.72~ 1.60
1M	2.35~ 2.10	1.95~ 1.80
3M	2.55~ 2.20	2.03~ 1.95
6M	2.75~ 2.25	2.18~ 2.01
1Y	2.90~ 2.50	2.36~ 2.20

2023/08/03 非银存款各期限双边价格		
期限	融出	融入
1M		
3M		
6M		
1Y		
3Y	3.50~2.89	3.20~2.80
5Y	4.20~3.55	4.00~3.30