



【2023-04-24】

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：

交易品种	DR001		DR007		DR014		DR021		DR2M
加权利率（%）	1.6027		2.0708		2.4366		2.4383		2.4235
涨跌幅（BP）	-13.72		-9.80		1.32		-2.84		-
期限	O/N	1W	2W	1M	3M	6M	9M	1Y	
Shibor（%）	1.5990	2.1170	2.4100	2.3120	2.4300	2.5060	2.5900	2.6490	
涨跌幅（BP）	-20.70	2.10	0.90	-	0.10	-0.10	-	-	

【公开市场】央行公告称，为维护银行体系流动性合理充裕，今日进行 1150 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率为 2.00%，与此前持平。今日有 200 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净投放 950 亿元。

今日早盘资金面均衡，股份大行有部分融出。隔夜押利率加权至加权+20bps 融出，押存单信用加权+10bps 不低于 1.90%至加权+35bps 融出。7 天跨月押利率 3.40%融出，押信用 3.00%至 3.50%融出。14 天押利率加权至 2.80%融出，押存单信用 2.80%融出。21 天至 1M 融出较少，成交寥寥。午后资金面维持均衡态势，各期限融出较上午减少，隔夜押存单信用 1.85%至 1.90%融出，7 天押存单信用 2.60%至 2.70%融出。(Yilun Ma)

今日全天的资金面情绪指数：50-47-54-46

存单市场

截至下午 5 点 30 分，4 月 24 日有 73 只同业存单发行，实际发行量 333.7 亿，4 月 25 日将有 152 只存单计划发行，计划发行量为 2095.3 亿。

一级存单方面，今日一级存单各期限均为工作日到期，整体交投情绪较好。具体来看，1M 国股询在 2.10%-2.25%，AAA 城农商询在 2.20%-2.36%，个别城商行在 2.36%位置募满；3M 国股大行询在 2.40%-2.43%，部分国股在 2.43%位置募集到较好需求，AAA 城农商询在 2.43%-2.52%；6M 大行国股询在 2.45%-2.50%，个别大行在 2.50%位置获得较好交投，AAA 城农商询在 2.52%-2.62%，部分城农商行在 2.54%-2.62%位置募集较好；9M 大行国股询在 2.50%-2.57%，AAA 城农商询在 2.62%-2.72%，部分城商行在 2.62%-2.68%位置需求较好，提前募满；1Y 大行国股询在 2.60%-2.64%，大行在 2.64%位置需求较好，AAA 城农商询在 2.66%-2.75%，个别城农商行在 2.72%-2.74%位置募满。(Yilun Ma)

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（%）	2.15	2.43	2.45	2.57	2.63
今日询价最高利率（%）	2.25	2.43	2.50	2.57	2.64
涨跌幅（BP）	10	0	5	0	1

二级存单交易方面：今日整体交投活跃，6M 成交收益率上行约 2bp，其余期限成交收益率较昨日尾盘变化不大。

具体来看：二季度到期，主要买盘为银行和基金，4 月到期国股大行成交在 2.00%左右，AAA 大城农商成交在 2.00%-2.10%，5 月到期国股大行成交在 2.31%-2.35%，AAA 大城农商成交在 2.30%-2.38%，6 月到期国股大行成交在 2.32%-2.33%，AAA 大城农商成交在 2.35%-2.38%；三季度到期，主要买盘为银行，7 月到期国股大行成交在 2.40%-2.44%，AAA 大城农商成交在 2.45%左右；8 月-9 月到期国股大行成交在 2.43%-

2.445%，AAA 大城农商成交在 2.46%-2.50%；四季度到期，主要买盘为银行和理财，10 月-12 月到期国股大行成交在 2.50%-2.52%，AAA 大城农商成交在 2.51%-2.545%；明年一季度到期，主要买盘为理财，明年 1 月到期成交在 2.57%-2.59%，明年 2 月-3 月到期国股大行成交在 2.60%-2.62%，AAA 大城农商成交在 2.665%-2.67%；明年 4 月到期，各类型机构活跃参与，国股大行成交在 2.63%-2.645%，AAA 大城农商主要成交在 2.67%-2.68%。 （Jenny Chen）

附：NCD 二级成交收益率

	评级	1M	3M	6M	9M	1Y
绝对收益率（%）	AAA (国股)	2.34	2.44	2.51	2.59	2.6425
	AAA (非国股)	2.35	2.46	2.545	2.65	2.68
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA (国股)	0	0	2	0	0.25
	AAA (非国股)	1	0	1.5	1	0

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宽松，中期限均衡。成交集中在 1S 内，其余更长期限成交较少。具体来看：O/N 成交在 4.85%-4.87%。1W 买盘报在 4.98%-5.03%，区间内成交。2W 买盘报在 5.00%-5.10%，区间内有成交。1S 交投集中在 5.20%-5.25%。3S 买盘报在 5.35%-5.40%，成交较少。6S-1Y 融入需求较少，6S 有卖盘报在 5.42%-5.45%，1Y 有卖盘报在 5.40%-5.45%，长期限整体交投清淡。

境内美金回购市场：今日境内美金回购市场流动性宽松，有隔夜期限成交在 4.87%。

境内美金存单市场：今日境内美金存单市场清淡，暂无交投。

境外美金拆借市场：今日境外美金流动性整体均衡，成交集中在 1S 内，3S 有部分成交，其余更长期限交投清淡。具体来看：O/N 成交集中在 4.85%-4.86%。1W 买盘报在 4.98%-5.03%，2W 买盘报在 5.10%-5.13%，均在区间内成交。1S 买盘报在 5.25%-5.30%，区间内成交。2S 买盘报在 5.25%-5.35%，区间内成交。3S 买盘报在 5.30%-5.35%，卖盘报在 5.36%-5.38%，成交在 5.36%附近。6S 买盘报在 5.35%-5.38%，卖盘报在 5.42%-5.45%，成交寥寥。9S 买盘报在 5.35%-5.38%，1Y 买盘报在 5.30%-5.40%，融出较少，交投清淡。(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	4.98	5.00
1M	5.15	5.20
3M	5.30	5.35
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	5.00	5.25	5.40	5.40	5.50
GBP	4.41	4.52	4.62	4.62	4.80
EUR	3.01	3.22	3.42	3.60	3.94
AUD	3.68	3.64	3.92	4.00	4.40
YEN	-0.36	-0.10	-0.06	-0.09	0.07
CNH	2.45	2.55	2.55	2.55	2.95
HKD	3.15	3.15	3.55	3.85	4.15

同业存放和非银存款参考报价

2023/04/24 存放市场各期限双边价格

期限	融出	融入
1w	2.50~ 2.20	2.05~ 2.00
2w	2.70~ 2.30	2.35~ 2.00
1m	2.70~ 2.30	2.20~ 2.05
3m	2.88~ 2.58	2.50~ 2.40
6m	2.90~ 2.70	2.58~ 2.40
1y	3.10~ 2.85	2.72~ 2.60

2023/04/24 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 /Yilun Ma, Jenny Chen, Baixiao Ren, Yu Qiu

联系人：Rachael Yao
邮箱：rachael.yao@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