

# 收盘日评 银行间货币市场

常规报告系列

**NEX** 上海国际货币经纪  
Shanghai CFETS-NEX International Money Broking

**【2024-04-28】**

## 人民币回购及NCD

### 货币市场

周日，质押式回购存款类机构加权价格如下（截止 17:00）：

交易品种	DR001	DR007	DR014	DR021	DR1M	DR4M
加权利率 (%)	1.8134	1.9611	2.0032	2.1000	1.9500	2.1000
涨跌幅 (BP)	-5.96	2.96	-0.40	15.00	-0.70	/

期限	O/N	1W	2W	1M	2M	3M	4M	1Y
IBO (%)	1.8603	1.9752	2.0288	2.1897	2.3952	2.3121	3.8000	3.1500
涨跌幅 (BP)	-6.08	-0.93	-1.24	-7.72	5.56	-18.56	/	18.16

【公开市场】今日进行 20 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率为 1.80%，与此前持平。因今日没有逆回购到期，当日实现净投放 20 亿元。

今日资金面整体宽松。非银隔夜押利率成交在 1.80 附近，押存单信用在 1.85%成交。跨月押利率存单成交在 2.00%位置。午后资金面延续宽松态势，整体偏松直至收盘。(Lily Ye)

今日全天的资金面情绪指数：44-43-43-44

### 存单市场

截至下午 5 点 30 分，4 月 28 日有 73 只同业存单发行，实际发行量 1070.1 亿，4 月 29 日将有 55 只存单计划发行，计划发行量为 685.5 亿。

一级存单方面，今日一级存单除 9m 外均为工作日到期，因调休原因，交投清淡。

具体来看，

1M 国股行：1.88%-1.89%，AAA 城农商：1.90%-1.95%（个别城商在 1.95%位置有募集）；

3M 国股行：1.93%，AAA 城农商：1.95%-2.00%；

6M 国股行：1.96%-1.97%，AAA 城农商：1.95%-2.08%；

9M 国股行：1.95%，AAA 城农商：2.05%-2.18%；

1Y 国股行：2.05%-2.10%，AAA 城农商：2.10%-2.26%（个别城农商在 2.17%位置有少量募集）。(Brian Zhang)

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 (%)	1.80	1.90	1.96	1.95	2.10
今日询价最高利率 (%)	1.89	1.93	1.97	1.95	2.10
涨跌幅 (BP)	+9	+3	+1	0	0

二级存单方面，今日各期限成交收益率较周五收盘整体呈现上行，其中1M上行约2bp至1.92%，3M上行约2bp至2.02%，6M上行约3bp至2.08%，9M上行约4bp至2.15%，1Y上行约5.5bp至2.175%。

具体来看：4月到期成交寥寥，国股大行无成交，AAA大城农商主要成交在1.70%；5-6月到期，各类机构交投清淡，国股大行主要成交在1.86%-1.96%，AAA大城农商主要成交在1.87%-2.00%；三季度到期，各类机构交投清淡，国股大行主要成交在1.97%-2.04%，AAA大城农商少量成交在2.025%；四季度到期，各类机构交投清淡，国股大行主要成交在2.05%-2.10%，AAA大城农商成交在2.10%-2.12%；明年一季度到期，各类机构交投活跃，国股大行主要成交在2.11%-2.19%，AAA大城农商主要成交在2.16-2.20%；明年4月到期，各类机构交投活跃，国股大行主要成交在2.12%-2.19%，AAA大城农商主要成交在2.14%-2.21%。(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)	1.92	2.02	2.08	2.15	2.175
	AAA (非国股)	2.00	2.04	2.10	2.19	2.21
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA (国股)	2	2	3	4	5.5
	AAA (非国股)	8	7	10	7	4



同业存放和非银存款参考报价

2024/04/28 存放市场各期限双边价格

期限	融出	融入
1w	2.40~ 1.80	1.90~ 1.50
2w	2.50~ 2.20	2.00~ 1.90
1m	2.40~ 1.90	1.90~ 1.55
3m	2.45~ 1.90	1.95~ 1.55
6m	2.56~ 2.00	2.06~ 1.60
1y	2.65~ 2.10	2.15~ 1.70

2024/04/28 非银存款各期限双边价格

期限	融出	融入
1m		
3m		
6m		
1y	3.20~3.00	2.90~2.70
3Y	3.20~2.90	3.00~2.75
5Y	3.50~3.00	3.30~2.90

文 / Lily Ye, Brian Zhang, Casper Song, Yu Qiu