



【2023-04-13】

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（%）	1.3088	1.9935	1.9840	2.1940	2.2923	2.3200
涨跌幅（BP）	-5.36	0.54	-4.71	4.06	-5.31	-18.00

期限	O/N	1W	2W	1M	3M	6M	9M	1Y
Shibor(%)	1.3260	1.9980	2.0120	2.3070	2.4210	2.5090	2.5880	2.6500
涨跌(BP)	-6.40	0.10	-3.30	-0.40	0.30	0.00	0.10	0.00

【公开市场操作】央行公开市场开展 90 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率 2.0%。Wind 数据显示，今日 80 亿元逆回购到期。

今日资金面整体由偏宽松向均衡运行。早盘资金面较为宽松，大行股份制有部分融出。隔夜押利率在加权至 1.8%融出，押存单 1.85%至 2.20%融出，押信用主要在 2.00%附近融出。 7 天押利率主要在 2.05%融出，押存单 2.10%融出，押信用 2.20%融出。14 天押利率在 2.10%融出，押信用在 2.35%融出。21 天-1M 融出报价较少，成交寥寥。早盘整体维持偏宽松态势至午间收盘。午后资金融出减少，隔夜押存单信用 1.90%至 2.00%融出，7 天押信用 2.25%融出。临近尾盘隔夜押利率存单 1.70%至 1.90%融出，整体维持均衡态势至收盘。

今日全天的资金面指数：46-46-50-50

存单市场

截至下午 5 点 30 分，4 月 13 日有 138 只同业存单发行，实际发行 649.1 亿，4 月 13 日将有 188 只存单计划发行，计划发行量 2584.1 亿。

一级存单方面，今日 1M,3M,6M,9M,1Y 均为工作日到期，3M，6M 和 1Y 期限交投较为火爆。具体来看，1M 国股询在 2.05%，AAA 城农商行询在 2.20%至 2.40%，部分银行在 2.33%募满；3M 国股大行询在 2.40%至 2.43%，AAA 大城农商行询在 2.46%至 2.48%，部分银行在 2.47%，2.48%位置获得较好募集量，其他城农商行询在 2.42%至 2.55%，有部分银行在 2.55%，2.52%成交，获取了一定的募集需求；6M 交投极为火热，国股询在 2.45%至 2.54%，并在 2.51%和 2.54%价格有募满的情况，非传统股份制银行询在 2.55%至 2.58%，在 2.55%也出现了募满的情况，AAA 城农商行询在 2.55%至 2.65%，并且数家银行在 2.55%至 2.60%均有募满的情况出现；9M 国股询在 2.45%至 2.50%，AAA 城农商行询在 2.58%至 2.75%，部分城商行在 2.65%，2.67%募满；1Y 期限交投也较为火热，国股大行询在 2.60%至 2.66%，部分大行和股份制银行在 2.63%募集到量，AAA 城农商行询在 2.66%至 2.85%，多家城农商行在 2.68%-2.75%募集到量。(Kurt Du)

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（%）	2.05	2.44	2.48	2.50	2.60
今日询价最高利率（%）	2.05	2.43	2.51	2.50	2.63
涨跌幅（BP）	0	-1	3	0	3

二级存单交易方面：6M、9M 收益率较上一交易日下行约 1-2bp 左右，足年略有下行。

具体来看：二季度到期，主要买盘为基金和银行，4 月到期国股大行成交在 1.90%-1.93%，AAA 大城农商成交在 1.9%-2.00%；5 月到期国股大行成交在 2.30%-2.32%，AAA 大城农商成交在 2.33%-2.37%；6 月到期国股大行成交在 2.32%-2.34%，AAA 大城农商成交在 2.35%-2.37%。三季度到期，主要买盘为银行和理财，7-9 月到期国股大行成交在 2.43%-2.445%，AAA 大城农商成交在 2.465%-2.47%；四季度到期，主要买盘为银行和理财，10-12 月到期国股大行成交在 2.50%-2.52%，AAA 大城农商成交在 2.55%-2.56%；明年一季度到期，各类型机构积极参与，明年 1-3 月到期国股大行成交在 2.59%-2.61%，AAA 大城农商成交在 2.68%；明年二季度到期，各类型机构积极参与，其中明年 4 月到期国股大行成交在 2.6225%-2.635%，AAA 大城农商主要成交在 2.67%-2.68%。（Evan Liu）

附：NCD 二级成交收益率

	评级	1M	3M	6M	9M	1Y
绝对收益率（%）	AAA	2.30	2.44	2.51	2.605	2.63
	(国股)					
	AAA	2.36	2.465	2.56	2.65	2.67
	(非国股)					
与昨日收益变动对照（BP）	AAA	-2	-0.5	-0.5	-1	-0.5

	(国股)					
	AAA	1	0.5	-2	-1	-1
	(非国股)					

外币拆借市场

境内美金拆借市场：今日境内美金流动性 O/N 期限均衡，其余中短期限均衡偏紧，长期限融入需求较少，1Y 偏宽松。市场成交集中在 1S 内，3S 有部分成交。具体来看：O/N 期限流动性较昨日好转，买盘报在 4.85%-4.88%，在区间内成交。1W 买盘报在 4.97%-5.03%，区间内成交。2W 市场双边兴趣寥寥，交投清淡。1S 买盘集中在 5.20%-5.25%，并有成交。2S 部分买盘报在 5.28%，融出较少，交投清淡。3S 买盘报在 5.35%-5.38%，在区间内成交。6S 有非银机构报在 5.55%附近，暂无成交。1Y 偏松，卖盘报在 5.40%-5.48%，融入需求寥寥，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短期均衡，有 O/N 期限成交在 4.86%。

境内美金存单市场：今日境内美金存单市场较为清淡，暂无交投。

境外美金拆借市场：今日境外美金流动性 O/N 期限均衡，其余期限均衡偏紧。成交集中在 O/N-1W 内，中长期限成交较少，1Y 有部分成交。具体来看：O/N 期限买盘报在 4.86%-4.88%，区间内成交。1W 买盘堆积，报在 4.95%-5.01%，成交集中在 5.00%-5.01%水平。2W 买盘报在 5.10%附近，融出较少，成交寥寥。1S-3S 期限价格对峙，交投清淡。1S 买盘报在 5.20%-5.22%，卖盘报在 5.25%-5.27%。2S 买盘报在 5.24%-5.26%，卖盘报在 5.40%。3S 买盘报在 5.34%-5.38%, 卖盘报在 5.43%。6S 买盘报在 5.30%-5.35%，卖盘匮乏，暂无成交。1Y 买盘报在 5.30%-5.38%，卖盘报在 5.40%-5.45%，交投在 5.38%附近。(Baixiao Ren)

境内外币拆借市场美元收盘价格

USD	Bid	Ask
O/N	4.84	4.88
1W	4.97	5.03
1M	5.20	5.25
3M	5.35	5.40
6M	5.35	5.40
1Y	5.35	5.40

附：境外各币种全期限拆借价格

币种	1W	1S	3S	6S	1Y
USD	4.98	5.20	5.35	5.35	5.40
GBP	4.07	4.24	4.51	4.69	4.88
EUR	2.93	3.04	3.31	3.49	3.70
AUD	3.49	3.67	3.85	3.91	4.09
YEN	-0.39	-0.27	-0.09	-0.15	-0.06
CNH	1.65	2.15	2.45	2.55	2.95
HKD	2.15	2.75	3.45	3.85	4.15

同业存放和非银存款参考报价

2023/04/13 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	3.75~3.18	3.50~3.00
5Y	4.20~3.75	4.00~3.50

文 / Kurt Du, Evan Liu, 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:

以上所登及附加的所有信息（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、投资项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