



【2023-8-22】

人民币回购及NCD

货币市场

周二，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		DR3M	
加权利率 (%)	1.8275		1.8319		1.9102		1.991		1.914		2.8	
涨跌幅 (BP)	-11.7		-5.38		-7.55		0.12		-4.08		0	
期限	O/N	1W	2W	3W	1M	2M	3M	6M	1Y			
IBO (%)	1.902	2.0128	2.0293	2.128	2.152	2.15	2.7558	2.4	2.65			
涨跌幅 (BP)	-12.12	-7.01	-0.49	-3.35	6.47	-82.38	6.87	-15	0			

【公开市场】央行公开市场开展 1110 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率 1.8%。今日 2040 亿元逆回购到期。当日净回笼 930 亿。

今日资金面早盘均衡。早盘大行股份制有部分融出。隔夜押利率加权至定价 2.0%左右融出，押存单信用加权+10bps 至定价 2.05%左右融出。7 天押利率 1.95 融出，押存单信用 1.95%~2.00%成交。14 天押利率 2.00%~2.05%附近融出，押存单信用 2.00%~2.10 融出。下午两点左右资金面整体转松。隔夜押利率 1.90%~1.95%融出，押存单信用 1.95%~2.00%融出。至尾盘大部分押利率隔夜成交主要在 1.80%~1.90%附近，存单信用成交在 1.90%附近。

今日全天的资金面情绪指数：50-45-47-44

存单市场

截至下午 5 点 30 分，8 月 22 日有 115 只同业存单发行，实际发行量 1721.4 亿，8 月 23 日将有 89 只存单计划发行，计划发行量为 514.6 亿。

今日一级存单 3M，9M 为工作日到期，其余期限为休息日到期，市场整体交投较清淡。

具体来看：

1M 国股行：1.75%，AAA 城农商：1.80%-1.85%；

3M 国股行：1.95%，AAA 城农商：1.95%-2.05%（部分城农商在 2.02%位置募集到量）；

6M 国股行：2.05%-2.10%，AAA 城农商：2.10%-2.22%；

9M 国股行：2.15%-2.20%（部分国股大行在 2.18%-2.19%位置募集到量），AAA 城农商：2.20%-2.37%（部分城商在 2.23%-2.27%位置募集到量）；

1Y 国股行：2.18%-2.21%，AAA 城农商：2.24%-2.45%。

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（%）	/	1.96	2.10	2.17	2.23
今日询价最高利率（%）	1.75	1.95	2.10	2.19	2.21
涨跌幅（BP）	/	-1	0	2	-2

二级存单交易方面：

今日各期限成交收益率较昨日收盘相比，短期稍下行，3M 以上中长期整体上行，其中 1M 下行 1bp 至 1.82%，3M 上行 3bp 至 2.01%，6M 上行 4bp 至 2.15%，9M 上行 2bp 至 2.20%，1y 上行 2.5bp 至 2.25%。

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 1.75%-1.80%，AAA 大城农商少量成交在 1.80%；9 月到期国股大行成交在 1.80%-1.88%，AAA 大城农商成交在 1.83%-1.85%；四季度到期，主要买盘为银行和基金，国股大行主要成交在 1.90%-2.01%，AAA 大城农商主要成在 2.00%-2.05%；明年一季度到期，主要买盘为基金和理财，国股大行成交在 2.04%-2.16%，AAA 大城农商少量成交在 2.16%；明年二季度到期，各类型机构交投活跃，国股大行成交在 2.17%-2.21%，AAA 大城农商主要成交在 2.20%-2.23%；明年七八月到期，各类型机构交投活跃，国股大行成交在 2.22%-2.25%，AAA 大城农商主要成交在 2.25%-2.27%。(Qi Zhang)

附：NCD 二级成交收益率

	评级	1M	3M	6M	9M	1Y
绝对收益率（%）	AAA (国股)	1.82	2.01	2.15	2.20	2.25
	AAA (非国股)	1.85	2.05	2.16	2.22	2.27
与昨日收益变动对照（BP）	AAA (国股)	-1	3	4	2	2.5
	AAA (非国股)	0	3	3	2	2

外币拆借市场

境内美金拆借市场：今日境内美金拆借市场流动性整体均衡。成交主要在 3S 内。具体来看：O/N 买盘报在 5.37%-5.38%，区间内成交。1W 买盘报在 5.40%-5.46%，成交主要在 5.45%-5.46%。2W 买盘集中在 5.50%，并有成交。1S 买盘报在 5.60%-5.62%，区间内成交。3S 买盘报在 5.70%-5.73%，区间内成交。6S-1Y 融入需求较少，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。隔夜期限成交在 5.37%-5.39%。

境内美金存单市场：今日境内美金存单市场较为清淡，暂无成功发行。

境外美金拆借市场：今日境外美金拆借市场流动性整体均衡。成交集中在 3S 内，1Y 有部分成交。具体来看：O/N 买盘报在 5.30%-5.34%，区间内成交。1W 买盘报在 5.37%-5.41%，区间内成交。2W 买盘报在 5.45%-5.55%，卖盘报在 5.50%-5.52%，成交在 5.50%。1S 买盘报在 5.55%-5.58%，区间内成交。3S 买盘报在 5.69%-5.71%，卖盘报在 5.70%附近，成交较少。6S 买盘报在 5.80%-5.85%，9S 买盘报在 5.85%-5.90%，6S-9S 融出较少。1Y 买盘报在 5.75%-5.85%，少量卖盘报在 5.85%-5.86%，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	5.36	5.38
1W	5.43	5.46
1M	5.58	5.65
3M	5.70	5.75
6M	5.75	5.80
1Y	5.75	5.85

附：境外各币种全期限拆借价格

币种	1W	1S	3S	6S	1Y
USD	5.40	5.53	5.70	5.80	5.86
GBP	5.19	5.26	5.48	5.80	6.07
EUR	3.77	3.84	3.97	3.90	4.02
AUD	4.26	4.32	4.45	4.65	4.78
YEN	-0.20	-0.12	-0.06	-0.05	-0.01
CNH	4.75	3.75	3.55	3.25	3.15
HKD	3.55	4.25	4.55	4.75	5.05

同业存放和非银存款参考报价

2023/08/22 非银存款各期限双边价格

期限	融出	融入
1m		
3m		
6m		
1y		
3Y	3.50~2.80	3.20~2.60
5Y	4.20~3.50	4.00~3.30

2023/08/22 存放市场各期限双边价格

期限	融出	融入
1w	1.80~ 1.50	1.45~ 1.30
2w	2.05~ 1.60	1.75~ 1.40
1m	2.10~ 1.95	1.75~ 1.70
3m	2.50~ 2.15	2.00~ 1.90
6m	2.65~ 2.30	2.15~ 2.05
1y	2.75~ 2.40	2.25~ 2.13