

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

【2023-04-12】

人民币回购及NCD

货币市场

周三，质押式回购存款类机构加权价格如下：

品种	DR001	DR007	DR014	DR021	DR1M	DR2M
加权利率(%)	1.3624	1.9881	2.0311	2.1534	2.3454	2.5000
涨跌幅(BP)	-5.90	0.36	-2.82	3.91	2.37	250.00

期限	O/N	1W	2W	1M	3M	6M	9M	1Y
Shibor(%)	1.3900	1.9970	2.0450	2.3110	2.4180	2.5090	2.5870	2.6500
涨跌(BP)	-3.10	1.20	-6.90	-0.10	0.30	0.10	0.00	0.00

【公开市场操作】央行公告称，为维护银行体系流动性合理充裕，4月12日以利率招标方式开展了70亿元7天期逆回购操作，中标利率2.0%。Wind数据显示，当日无逆回购到期，因此单日净投放70亿元。

今日资金面整体均衡偏松。早盘资金面均衡，大行股份制有部分融出。隔夜押利率加权+10bps至加权+30bps融出，押存单加权+30bps不低于2.00%至加权+30bps不低于2.10%融出，押信用加权+30bps不低于2.20%融出。7天押利率加权至2.10%融出，押存单2.20%融出，押信用2.25%融出。14天押存单信用2.45%至2.50%融出。21天-1M融出报价较少，成交寥寥。随后隔夜价格下行至押存单信用1.90%至2.00%融出，整体维持均衡偏松态势至午间收盘。午后资金延续上午均衡偏松态势，隔夜押存单信用1.70%至1.90%融出，7天押信用2.10%至2.20%融出。临近尾盘隔夜押利率存单1.60%融出，整体维持均衡偏松态势至收盘。

今日全天的资金面指数：50-45-44-41

存单市场

截至下午5点30分，4月12日有130只同业存单发行，实际发行1135.2亿，4月13日将有148只存单计划发行，计划发行量825.3亿。

一级存单方面，今日3M为工作日到期，其余期限均为休息日到期，整体交投较清淡。具体来看，1M国股询在2.05%至2.17%，AAA城农商行询在2.20%至2.37%；3M国股大行最高询在2.44%至2.46%并募集部分需求，AAA城农商行询在2.45%至2.53%，大城商行成交在2.47%，其他城商行在2.50%-2.52%位置募集一定需求；6M国股询在2.48%至2.49%，AAA城农商行询在2.55%至2.64%，个别城商行在2.62%-2.63%募集少量；9M国股询在2.45%至2.50%，AAA城农商行询在2.60%至2.70%；1Y国股大行询在2.60%，AAA城农商行询在2.65%至2.77%，部分城商行在2.72%-2.75%募集较好需求。(Anqi 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(%)	2.10	2.45	2.45	2.50	2.60
今日询价最高利率(%)	2.05	2.44	2.48	2.50	2.60
涨跌幅(BP)	-5	-1	3	0	0

二级存单交易方面：今日资金面均衡，6M-9M期限收益率较上一交易日收盘下行1bp，明年一季度到期较上一交易日下行2bp，足年下行1-2bp。

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%-1.95%，AAA大城农商成交在2.00%；5月到期国股大行成交在2.31%-2.33%，AAA大城农商成交在2.35%-2.36%；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，主要买盘为理财和基金，7-9月到期国股大行成交在2.43%-2.45%，AAA大城农商成交在2.46%-2.48%；四季度到期，主要买盘为基金和理财，10-12月到期国股大行成交在2.51%-2.535%，AAA大城农商成交在2.55%-2.58%；明年一季度到期，主要买盘为理财，明年1-3月到期国股大行反复成交在2.605%-2.63%，AAA大城农商成交较少；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2.63%-2.6425%，AAA大城农商主要成交在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 (国股)	2.32	2.445	2.515	2.615	2.635
	AAA (非国股)	2.35	2.46	2.58	2.66	2.68
与昨日收益变动对照(BP)	AAA (国股)	0	-0.5	-1.5	-1.5	-1
	AAA (非国股)	0	-1	1	-2	-2

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延续昨日偏紧状态, 中长期均衡偏紧。市场成交集中在 3S 内。具体来看: O/N 早盘需求堆积, 融出较少, 午盘后转均衡, 成交集中在 4.86%-4.88%。1W 融入需求旺盛, 买盘报在 4.95-5.03%, 在区间内成交。2W 买盘报在 5.08%-5.12%, 在 5.12%附近成交。1S 买盘报在 5.18%-5.27%, 区间内成交。2S 部分买盘报在 5.30%, 交投寥寥。3S 买盘活跃, 报在 5.35%-5.38%, 在区间内成交。6S-9S 有非银机构买盘报在 5.45%-5.50%, 融出较少。1Y 少量买盘报在 5.35%-5.37%, 卖盘报在 5.40%附近, 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整体偏紧, 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暂无交投。有股份制询价发行 3S 在 5.32%, 6M 在 5.40%, 1Y 在 5.32%附近。

境外美金拆借市场: 今日境外美金流动性整体偏紧, 成交集中在 1S 内, 中长期成交寥寥, 1Y 有部分成交。具体来看: O/N 成交集中在 4.85%-4.88%。1W 买盘报在 4.96%-5.00%, 2W 买盘报在 5.05%-5.11%, 在区间内均有成交。1S 买盘报在 5.20%-5.23%, 在区间内成交。2S 卖盘报在 5.40%附近, 融入需求寥寥。3S 买盘报在 5.37%-5.38%, 卖盘报在 5.41%-5.45%, 价格对峙, 暂无交投。6S 双边兴趣寥寥。9S 买盘报在 5.35%附近, 融出较少。1Y 买盘报在 5.30%-5.45%, 区间内部分成交。(Baixiao Ren)

境内外币拆借市场美元收盘价格

USD	Bid	Ask
O/N	4.84	4.87
1W	4.95	5.00
1M	5.20	5.20
3M	5.35	5.40
6M	5.35	5.40
1Y	5.35	5.45

附: 境外各币种全期限拆借价格

币种	1W	1S	3S	6S	1Y
USD	4.90	5.20	5.35	5.35	5.40
GBP	3.99	4.25	4.52	4.69	4.98
EUR	2.85	3.04	3.32	3.49	3.80
AUD	3.41	3.67	3.86	3.91	4.19
YEN	-0.47	-0.27	-0.02	-0.15	0.04
CNH	1.65	2.15	2.35	2.55	2.95
HKD	2.00	2.75	3.45	3.85	4.05

同业存放和非银存款参考报价

2023/04/12 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	3.70~3.18	3.50~3.00
5Y	4.20~3.75	4.00~3.50

文 / Anqi Zhang, Evan Liu, Baixiao Ren, Yu Qiu

联系人: Rachael Yoo
邮箱: rachael.yoo@cfets-nex.com.cn

扫描二维码 轻松接收文字版收盘日报及更多资讯



免责声明:

以上所提及的所有信息(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