



【2023-7-31】

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
加权利率（%）	1.8799	1.9819	1.9840	1.8500
涨跌幅（BP）	42.46	16.67	-1.31	-20.00

期限	O/N	1W	2W	21d	1M	2M	3M	6M
IBO（%）	1.9435	1.9762	2.0712	2.6000	2.2190	2.2930	2.4942	2.5500
涨跌幅（BP）	38.19	5.20	2.85	35.00	-83.43	-2.60	-18.54	-115.00

【公开市场】今日，央行公开市场开展 310 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率 1.9%，今日 140 亿元逆回购到期。

今天是 7 月最后一个交易日，资金流动性总体呈现均衡状态，交投活跃。早盘，大行有部分融出，非银隔夜成交在 2.1%-2.2%为多，7d 成交于 1.90-2.0%，收盘前供给减少。午盘后，隔夜成交价格提升至 2.3-2.4%，3 点左右随着银行供给增加，市场转松，尾盘隔夜收在 1.80-1.90%附近。

今日资金情绪指数：51-52-53-46 (Chris Gu)

存单市场

截至下午 5 点 30 分，7 月 31 日有 32 只同业存单发行，实际发行量 183.1 亿，8 月 1 日将有 64 只存单计划发行，计划发行量为 416.2 亿。

今日一级存单 1M、9M 到期日休，其余期限正常。今日整体除 9M 期限以外，其余期限均有成交，交投较为活跃。

具体来看：

1M AAA 城农商：1.85%-2.00%（1.88%募满）；

3M 国股行：2.00%-2.04%，AAA 城农商：2.07%-2.15%（2.07%募满）；

6M 国股行：2.10-2.13%%，AAA 城农商：2.18%-2.25%；

9M 国股行：2.23%，AAA 城农商：2.28%-2.35%；

1Y 国股行：2.23%-2.31%（2.31%募满），AAA 城农商：2.32%-2.42%。(Wendy Zhu)

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（%）	1.90	2.03	2.15	2.23	2.28
今日询价最高利率（%）	/	2.04	2.13	2.23	2.31
涨跌幅（BP）	/	1	-2	0	3

二级存单交易方面： 由于期限变更，各期限成交收益率较周五收盘呈现上行趋势，1M 上行约 2bp 至 1.87%，3M 上行约 1bp 至 2.06%，6M 上行约 4bp 至 2.20%，9M 上行约 1bp 至 2.28%，1y 持平在 2.31%。

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 1.60-1.95%，AAA 大城农商主要成在 1.70%-1.98%；9月到期国股大行成交在 1.83%-1.92%，AAA 大城农商主要成在 1.92%附近；四季度到期，主要买盘为银行和基金，国股大行主要成交在 2.04%-2.08%，AAA 大城农商主要成在 2.08%-2.11%；明年一季度到期，主要买盘为基金和理财，国股大行成交在 2.18%-2.22%，AAA 大城农商成在 2.20%-2.24%；明年二季度到期，各类型机构交投活跃，国股大行成交在 2.26%-2.32%，AAA 大城农商主要成交在 2.32%-2.33%；明年七月到期，各类型机构交投活跃，国股大行成交在 2.31%-2.325%，AAA 大城农商主要成交在 2.34%-2.35%。(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)	1.87	2.06	2.20	2.28	2.31
	AAA (非国股)	1.92	2.10	2.25	2.33	2.34
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA (国股)	2	1	4	1	0
	AAA (非国股)	2	2	5	3	0

外币拆借市场

境内美金拆借市场：今日境内美金市场流动性整体均衡。成交主要在 1S 内。具体来看：O/N 买盘报在 5.35%-5.40%，区间内成交。1W 买盘报在 5.40%-5.45%，区间内成交。2W 交投集中在 5.50%。1S 买盘报在 5.60%，融出有限，成交较少。3S 买盘报在 5.70%-5.75%，卖盘匮乏。更长期限市场双边需求寥寥。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均衡。T/N 买盘报在 5.35%-5.36%，其他期限交投较少。

境内美金存单市场：今日境内美金存单市场有询价发行 3M 在 5.68%-5.76%，6M 在 5.75%-5.80%，1Y 在 5.80%。整体交投清淡，暂无成功发行。

境外美金拆借市场：今日境外美金市场流动性整体均衡偏松。成交主要在 1S 内。O/N 买盘报在 5.33%-5.35%，区间内成交。1W 买盘报在 5.35%-5.43%，成交在 5.39%-5.40%。2W 买盘报在 5.49%-5.50%，并有成交。1S 少量买盘报在 5.58%，融出较少。2S-3S 融入需求较少。6S 买盘集中在 5.80%，9S 买盘报在 5.85%，1Y 买盘报在 5.87%-5.95%。3S-1Y 中长期限卖盘匮乏，成交寥寥。(Baixiao Ren)

境内外币拆借市场美元收盘价格

USD	Bid	Ask
O/N	5.35	5.40
1W	5.40	5.45
1M	5.50	5.60
3M	5.70	5.75
6M	5.75	5.80
1Y	5.75	5.90

附：境外各币种全期限拆借价格

币种	1W	1S	3S	6S	1Y
USD	5.45	5.58	5.70	5.79	5.88
GBP	5.20	5.33	5.55	5.72	6.06
EUR	3.73	3.68	3.92	3.88	4.04
AUD	4.26	4.25	4.49	4.61	4.92
YEN	-0.11	-0.08	-0.04	-0.05	0.07
CNH	1.75	2.15	2.35	2.45	2.65
HKD	5.25	5.25	5.25	5.25	5.25

2023/07/31 存放市场各期限双边价格

期限	融出	融入
1w	2.25~ 2.00	1.90~ 1.80
2w	2.30~ 2.05	1.90~ 1.85
1m	2.35~ 2.10	1.95~ 1.90
3m	2.65~ 2.25	2.11~ 2.00
6m	2.75~ 2.35	2.20~ 2.10
1y	2.95~ 2.40	2.38~ 2.00

2023/07/31 非银存款各期限双边价格

期限	融出	融入
1m		
3m		
6m		
1y		
3Y	3.50~2.89	3.20~2.80
5Y	4.20~3.55	4.00~3.30