

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

【2023-7-28】

人民币回购及NCD

货币市场

周五，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	DR6M
加权利率 (%)	1.4552	1.8152	1.9971	2.0500	2.0455	2.4733
涨跌幅 (BP)	6.48	-1.16	1.31	/	-5.45	/

期限	O/N	1W	2W	3W	1M	2M	3M	6M	9M	1Y
IBO (%)	1.5615	1.9243	2.0427	2.2500	3.0533	2.3190	2.6796	3.7000	3.4000	3.0156
涨跌幅 (BP)	7.62	-3.7	-0.66	17.00	87.68	-6.50	18.16	105.00	/	22.76

【公开市场】央行公开市场开展 650 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率 1.9%。

Wind 数据显示，今日 130 亿元逆回购到期。

今日资金面整体偏松。早盘大行股份制有部分融出。隔夜押利率加权至加权+20bps 融出，押存单信用加权 1.75%-1.80%%成交。跨月 4 天押利率成交在 2.00-2.05%，押存单信用 2.05%附近成交。午后资金面继续维持偏松态势，非银隔夜押利率最低成交到 1.30%位置，压存单成交在 1.70%-1.75%附近。

今日全天的资金面情绪指数：46-46-46-41

存单市场

截至下午 5 点 30 分，7 月 28 日有 110 只同业存单发行，实际发行量 1424.6 亿，7 月 29 日将有 46 只存单计划发行，计划发行量为 254.1 亿。

今日一级存单 9M 到期日休，其余期限正常。受整体市场情绪影响，仅 1M,3M 期限有少许成交，其余期限交投较为清淡。

具体来看：

1M 国股行：1.90%（募满），AAA 城农商：1.94%-2.00%（1.94%-1.95%募满）；

3M 国股行：2.03%，AAA 城农商：2.07%-2.13%（2.07%募满）；

6M 国股行：2.15%，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%-2.28%，AAA 城农商：2.33%-2.42%。（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 (%)	1.90	2.07	2.15	2.26	2.31
今日询价最高利率 (%)	1.90	2.03	2.15	2.23	2.28
涨跌幅 (BP)	0	-4	0	-3	-3

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，1M 下行约 8bp 至 1.85%，3M 下行约 1bp 至 2.05%，6M 下行 3bp 至 2.16%，9M 基本持平在 2.27%，1y 上行约 0.5bp 至 2.31%。

具体来看，三季度到期，主要买盘为基金和银行，其中 7 月到期没有成交；8 月上半月到期国股大行主要成在 1.90%-1.95%，AAA 大城农商主要成在 1.95%-1.98%；8 月下半月到期国股大行主要成在 1.85%-1.90%，AAA 大城农商主要成在 1.85%-1.88%；9 月到期国股大行成交在 1.91%-1.94%，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 2.045%-2.07%，AAA 大城农商主要成在 2.08%-2.12%；明年一季度到期，主要买盘为基金和理财，国股大行成交在 2.16%-2.21%，AAA 大城农商成在 2.22%-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 2.255%-2.295%，AAA 大城农商主要成交在 2.29%-2.31%；明年七月到期，各类型机构交投活跃，国股大行成交在 2.3025%-2.315%，AAA 大城农商主要成交在 2.33%-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)	1.85	2.05	2.16	2.27	2.31
	AAA (非国股)	1.90	2.08	2.20	2.30	2.34
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA (国股)	-8	-1	-3	0	0.5
	AAA (非国股)	-3	-1	-2	1	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 1M 内短期均衡，中长期偏松，成交在 3M 内。具体来看：O/N 买盘报在 5.30%-5.36%，成交集中在 5.35%-5.36%。1W 买盘报在 5.40%-5.45%，卖盘报在 5.43%-5.45%，区间内成交。2W 需求清淡，成交寥寥。1M 买盘报 5.58%-5.60%，区间内成交。3M 买盘报 5.70%-5.72%，交投集中在 5.72%。长期市场，6M 买盘报 5.75%，1Y 买盘报 5.65%-5.95%，听闻日终市场 5.95%附近成交部分。

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 成交在 5.37%。

境内美金存单市场：今日境内美金存单市场有大行股份制询价发行 1M-1Y 期限，具体看，1M 询价 5.60%，2M 询价 5.65%，3M 询价 5.68%-5.70%，6M 询价 5.75%，1Y 询价 5.65%，需求较少，暂未发行成功。

境外美金拆借市场：今日境外美金市场流动性隔夜期限均衡，中长期期限均衡偏松，成交主要在 4M 内。O/N 买盘报在 5.30%-5.36%，区间内成交。1W 买盘报在 5.40%-5.45%，区间内成交。2W 买盘报在 5.45%-5.52%，交投清淡。1M 买盘报在 5.45%-5.55%，卖盘报在 5.55%-5.60%，少量成交。3M-4M 买盘报在 5.70%，少量成交。6M 买盘报在 5.80%-5.83%，融出有限，成交较少。9M 买盘报在 5.85%，卖盘匮乏。1Y 买盘报 5.87%附近，卖盘缺位，未见成交。(Baixiao Ren)

境内外币拆借市场美元收盘价格

USD	Bid	Ask
O/N	5.35	5.37
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	5.40	5.58	5.70	5.80	5.87
GBP	5.10	5.33	5.55	5.70	6.06
EUR	3.71	3.84	3.92	3.86	4.00
AUD	4.06	4.37	4.49	5.61	4.90
YEN	-0.13	-0.05	-0.12	-0.03	-0.01
CNH	1.85	2.15	2.35	2.45	2.65
HKD	5.25	5.25	5.25	5.25	5.25



同业存放和非银存款参考报价

本周线下资金各期限吸收报价为：7 天 1.50%-2.05%，14 天 1.80%-2.05%，1 个月 1.85%-2.00%，3 个月 2.00%-2.11%，6 个月 1.80%-2.21%，1 年 2.00%-2.38%。

2023/07/28 存放市场各期限双边价格

2023/07/28 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

文 /Lily Ye, Kurt Du, Casper Song, 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:

以上所含及附加的所有信息 (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、时效性或准确性等要求, 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