

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

【2026-4-16】

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（截止 17:00）：

品种	DR001	DR007	DR014	DR01M	DR01Y
加权利率(%)	1.2205	1.3280	1.3441	1.3800	1.5700
涨跌幅(BP)	-0.23	-3.84	-2.05	--	--

期限	IBO001	IBO007	IBO014	IBO2M	IBO3M	IBO6M	IBO1Y
IBO(%)	1.2693	1.3620	1.3363	1.7043	1.6916	1.5800	1.8867
涨跌(BP)	-0.16	-3.07	-7.80	8.51	8.26	6.00	13.03

【公开市场操作】中国央行今日开展 5 亿元 7 天逆回购操作，投标量 5 亿元，中标量 5 亿元，操作利率为 1.40%，与此前持平。因有 5 亿元逆回购到期，今日无净回笼和净投放。

今日资金面整体呈现宽松态势。

早盘各类机构融出活跃，隔夜押利率成交在 1.33%-1.35% 区间，押存单成交在 1.35%-1.36% 区间，押信用成交在 1.38%-1.40% 区间；7 天资金，押存单商金成交在 1.39%-1.40% 区间，押信用供给 1.41%-1.43% 区间；14 天资金，押利率供给在加权附近，押信用供给在 1.42% 附近；15 天及以上跨月期限询价相对较少，1m 押利率少量成交在 1.42%。公开市场操作后，各类机构融出继续保持活跃，隔夜押利率成交至 1.30%-1.33% 区间，押存单成交在 1.35% 附近，押信用供给在 1.38%-1.40% 区间；7 天资金，押存单依然成交在 1.39%-1.40% 区间；14 天资金，押利率少量成交在 1.41% 附近。资金面维持宽松态势直至中午收盘。

午后开盘，各期限成交价格波动不大。隔夜押利率依然成交在 1.30% 附近，最低成交至 1.28% 位置，隔夜押存单价格未同步下行，在 1.35% 位置需求较好。临近尾盘，银行机构有一定程度放量融出，隔夜押利率最低成交至 1.25% 位置，押存单成交在 1.33%-1.35% 区间。资金面呈现宽松态势直至收盘。

今日全天的资金面情绪指数：48-48-48-47

存单市场

今日资金面整体均衡偏松。R001 较昨日下行约 0.62bp 至 1.2879% 附近，R007 下行约 0.87bp 至 1.3995% 附近。今日中国央行公开市场开展 5 亿元 7 天期逆回购操作，今日有 5 亿元逆回购到期。

今日存单二级需求较好，全期限成交收益率震荡下行。其中 1M 国股大行日终收在 1.35% 附近，较昨日下行约 1.5bp；3M 国股大行日终收在 1.4% 附近，与昨日基本持平；6M 国股日终收在 1.44% 附近，较昨日下行约 1bp；9M 国股日终收在 1.47% 附近，较昨日下行约 0.5bp；1Y 国股日终收在 1.4775% 附近，较昨日下行约 0.5bp。1Y 与 9M 相差 0.75bp，与昨日持平；9M 与 6M 相差 3bp，较昨日变宽 0.5bp；6M 与 3M 相差 4bp，较昨日收窄 1bp；3M 和 1M 相差 5bp，较昨日变宽 1.5bp。1Y-1M 曲线利差为 12.75bp，较昨日变宽 1bp。1Y-3M 曲线利差为 7.75bp，较昨日收窄 0.5bp。

现券整体维持震荡行情，10Y 国债收于 1.775% 附近，与昨日收盘基本持平。今日 1Y 国股早盘在 1.4825% 位置需求较好，随后全天震荡下行，尾盘收于 1.4775% 附近。今日 1Y 国股大行在 1.48% 位置报价发行，需求火爆。

附：NCD 二级成交收益率

2026/4/16	评级	1M	3M	6M	9M	1Y
绝对收益率 (%)	AAA (国股)	1.35	1.4	1.44	1.47	1.4775
	AAA (非国股)	1.36	1.4	1.455	1.475	1.4875
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA (国股)	-1.5	0	-1	-0.5	-0.5
	AAA (非国股)	-2	-1	-0.5	-0.5	-0.75

外币拆借市场

境内美金拆借市场：今日境内银行间美元拆借市场流动性 O/N 宽松状态略有收敛，各类期限整体呈均衡态势。具体来看：O/N 早盘平盘较昨日稍慢，日内成交在 3.63%-3.65%；1W 供需稳定，融入需求报在 3.66%-3.70%，区间内成交；2W 跨月买盘报在 3.69%-3.72%，融出有限。1M 买盘区间较宽，报在 3.68%-3.80%，在 3.75%-3.80%少量交投；3M 融入需求报在 3.69%-3.90%，部分融出报在 3.78%。6M 买盘减少，个别报在 3.69%-3.95%，融出报在 3.80%，交投清淡；9M 及 1Y 仅有个别买盘询借于 4.00%，成交寥寥。

今日境内非银拆借市场，1W 期限成交在 3.79%-3.80%，2W-1M 期限未闻成交。中长期方面，3M 期限成交在 3.89%-3.94%，6M 期限成交在 3.85%，1Y 期限成交在 3.96%。

境内美金回购市场：今日境内银行间回购市场 3M 少量需求询借在 3.70%，融出报在 3.75%。其余期限需求寥寥。

今日境内非银美元回购市场交投清淡。

境外美金拆借市场：今日境外银行间美元拆借市场流动性 O/N 均衡偏松，1W 均衡，2W-1M 偏松，3M 及更长期限均衡偏松。具体看：O/N 集中在 3.63%-3.65%区间成交；1W 买盘报在 3.68%-3.70%，在 3.70%位置部分融出；2W 少量买盘报在 3.72%，并有成交。1M 需求寥寥，仅有个别买盘报在 3.78%-3.85%；3M 香港市场在 3.95%位置积极融出，市场成交价格进一步下行至 3.95%-3.96%，日内买盘报在 3.93%-3.96%。6M 买盘报在 3.92%-4.00%，融出报在 4.02%-4.04%；9M 及 1Y 少量买盘同步报在 3.92%-4.00%，长期整体交投清淡。

境内外币拆借市场美元收盘价格

USD	Bid	Ask
O/N	3.62	3.65
1W	3.65	3.72
1M	3.70	3.75
3M	3.75	3.80
6M	3.80	3.85
1Y	3.90	3.95

附：境外各币种全期限拆借价格

币种	1W	1S	3S	6S	1Y
USD	3.68	3.83	3.95	3.98	4.00
GBP	3.90	3.93	4.09	4.26	4.40
EUR	1.98	2.14	2.30	2.48	2.63
AUD	4.16	4.34	4.53	4.70	4.90
YEN	0.55	0.70	0.81	0.97	1.20
CNH	0.00	0.00	0.00	0.00	4.75
HKD	0.00	0.00	0.00	0.00	4.75

免责声明：本日评由上海国际货币经纪有限责任公司（以下简称“上海国际货币”）制作，版权由上海国际货币所有。未经许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、发表或引用日评内容。日评所涉及的信息主要来自公开的资料和其他公共渠道，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，不可作为决策依据，不代表上海国际货币任何推荐或观点，不保证其完整性、时效性或准确性等要求，上海国际货币亦不对因使用本日评任何信息而引发或可能引发的损失或法律纠纷承担任何责任。