



【2023-04-21】

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：

品种	DR001	DR007	DR014	DR021	DR1M	DR2M	DR3M
加权利率(%)	2.2745	2.2670	2.4557	2.4076	2.3333	2.5068	2.6000
涨跌幅(BP)	5.33	13.43	12.28	3.12	-4.60	-11.32	-5.00

期限	O/N	1W	2W	1M	3M	6M	9M	1Y
Shibor(%)	2.2720	2.1990	2.4120	2.3100	2.4290	2.5070	2.5890	2.6490
涨跌(BP)	6.50	9.80	8.10	0.10	-	-	-	-

【公开市场操作】央行今日进行 880 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率为 2.00%，与此前持平；今日有 150 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净投放 730 亿元。央行本周共开展 1700 亿元 1 年期中期借贷便利（MLF）操作和 3820 亿元 7 天期逆回购操作，因本周共有 1500 亿元 1 年期中期借贷便利（MLF）和 2040 亿元 7 天期逆回购到期，当周实现净投放 1780 亿元。

今日资金面整体均衡，早盘大行股份制有部分融出。隔夜押存单信用加权+20bps 至加权+30bps 不低于 2.00%融出，3 天押存单信用 2.50%至 2.60%融出，7 天押利率 2.20%融出，押存单信用 2.20%至 2.60%融出。14 天押利率 2.60%融出，押存单信用 2.60%至 2.65%融出，21 天至 1M 融出较少，成交寥寥。午后资金面有所收敛，各期限融出较上午减少，3 天押存单信用 2.60%至 2.70%融出，7 天 2.45%至 2.50%融出，14 天至 1M 融出较少，成交寥寥。整体维持均衡态势至收盘。

今日全天的资金面情绪指数：54-52-57-50

存单市场

截至下午 5 点 30 分，4 月 21 日有 98 只同业存单发行，实际发行量 1974.1 亿，4 月 23 日将有 81 只存单计划发行，计划发行量为 1044.2 亿。

一级存单方面，今日各期限均为工作日到期，整体交投相对活跃。具体来看，1M 国股最高询在 2.18%，AAA 城农商行询在 2.30%至 2.35%；3M 国股询在 2.38%，AAA 城农商行询在 2.40%至 2.48%；6M 国股询在 2.45%-2.48%，非传统股份制询在 2.48%-2.58%，AAA 城农商行询在 2.52%至 2.58%，大城商在 2.54%快速募满，其他城农商提至 2.55%后陆续上量；9M 国股大行最高询在 2.58%，国股大行在 2.58%位置募集到需求，非传统股份行询在 2.58%-2.60%，AAA 城农商行询在 2.62%至 2.70%，需求寥寥；1Y 国股大行询在 2.60%-2.64%，国股提价至 2.64%位置后需求逐渐起量，在 2.63%-2.64%位置均有成交，非传统股份行询在 2.66%-2.75%，在 2.75%位置有部分成交，AAA 城农商行询在 2.65%至 2.73%。(Grace Zhou)

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	2.40	2.45	2.45	2.63
今日询价最高利率（%）	2.15	2.38	2.48	2.58	2.64
涨跌幅（BP）	5	-2	3	13	1

二级存单交易方面：今日资金流动性较紧，各期限成交收益率上行，尾盘稍有下行，较昨日收盘相比，1M 上行约 2bp，3M 上行约 3bp，6M-1Y 上行约 1bp。

具体来看：二季度到期，主要买盘为银行和理财，4 月到期国股大行成交在 1.95%，AAA 大城农商少量成交在 2.00%-2.15%，5 月到期国股大行成交在 2.32%-2.38%，AAA 大城农商少量成交在 2.33%-2.35%，6 月到期国股大行成交在 2.32%，AAA 大城农商成交较少；三季度到期，主要买盘为银行，7 月到期国股大行少量成交在 2.42%，AAA 大城农商成交在 2.43%-2.45%；8 月-9 月到期国股大行成交在 2.41%-2.45%，AAA 大城农商少量成交在 2.48%；四季度到期，主要买盘为银行和保险资管，国股大行成交在 2.49%-2.51%，AAA 大城农商成交在 2.53%-2.54%；明年一季度到期，主要买盘为银行和理财，明年 1 月到期暂无成交，明年 2 月-3 月到期国股大行成交在 2.60%-2.6175%，AAA 大城农商成交寥寥；明年 4 月到期，主要买盘为银行、券商和理财，国股大行成交在 2.63%-2.6475%，AAA 大城农商主要成交在 2.68%。(Amanda Li)

附：NCD 二级成交收益率

	评级	1M	3M	6M	9M	1Y
绝对收益率（%）	AAA（国股）	2.360	2.440	2.510	2.580	2.640
	AAA（非国股）	2.380	2.470	2.540	2.620	2.680
与昨日收益变动对照（BP）	AAA（国股）	3.00	3.00	1.00	0.00	1.00
	AAA（非国股）	3.00	3.00	1.00	0.00	0.50

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宽松，中长期需求较少，整体均衡。成交集中在 3S 内。具体来看：O/N 成交在 4.85%-4.87%。1W 买盘报在 5.00%-5.05%，2W 买盘报在 5.10%-5.15%，区间内均有成交。1S 需求较少，少量买盘报在 5.20%附近，卖盘报在 5.15%-5.25%，交投清淡。3S 买盘报在 5.38%-5.40%，区间内成交。6S-1Y 长期限融入需求寥寥，6S 有少量卖盘报在 5.42%-5.45%左右，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宽松，有隔夜期限成交在 4.87%。

境内美金存单市场：今日境内美金存单市场清淡，暂无交投。

境外美金拆借市场：今日境外美金 O/N 宽松，1W-2W 均衡偏紧，中长期整体均衡。具体来看：O/N 成交集中在 4.85%-4.86%。1W-2W 需求堆积，1W 买盘报在 4.96%-5.00%，2W 买盘报在 5.10%-5.13%，均在区间内成交。1S 市场交投在 5.20%-5.22%。2S 买盘报在 5.22%-5.25%，成交较少。3S 买盘报在 5.30%-5.38%，交投在 5.38%附近。6S-1Y 融入需求较少，少量买盘报在 5.30%-5.35%，6S 部分卖盘报在 5.42%-5.45%，长期限整体交投清淡。(Baixiao Ren)

境内外币拆借市场美元收盘价格

USD	Bid	Ask
O/N	4.85	4.87
1W	4.98	5.00
1M	5.15	5.25
3M	5.35	5.40
6M	5.35	5.40
1Y	5.30	5.40

附：境外各币种全期限拆借价格

币种	1W	1S	3S	6S	1Y
USD	4.95	5.25	5.35	5.40	5.40
GBP	4.05	4.45	4.58	4.80	5.10
EUR	2.67	3.34	3.38	3.59	3.84
AUD	3.58	3.87	3.84	3.95	4.25
YEN	-0.18	0.20	-0.07	-0.05	0.00
CNH	2.65	2.55	2.55	2.65	2.85
HKD	2.65	2.85	3.45	3.85	4.15

同业存放和非银存款参考报价

2023/04/21存放市场各期限双边价格

期限	融出	融入
1w	2.10~ 1.90	1.75~ 1.70
2w	2.35~ 1.98	2.09~ 1.85
1m	2.70~ 2.28	2.30~ 1.95
3m	2.85~ 2.55	2.50~ 2.25
6m	2.90~ 2.60	2.58~ 2.25
1y	3.10~ 2.85	2.75~ 2.50

2023/04/21非银存款各期限双边价格

期限	融出	融入
1m		
3m		
6m		
1y	3.70~3.00	3.50~2.60
3Y	3.75~3.50	3.50~3.25
5Y	4.20~3.75	4.00~3.50

文/Anqi Zhang, Amanda Li, 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报及更多资讯



免责声明：

以上所登及附加的所有信息（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