

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

【2026-06-03】

人民币回购及NCD

人民币资金

周三，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	DR21	DR1M
加权利率(%)	1.3229	1.3428	1.352	1.3276	1.3307
涨跌幅(BP)	0.79	-0.14	2.22	0.02	0.78

期限	IBO001	IBO007	IBO014	IBO021	IBO1M	IBO3M
IBO(%)	1.3531	1.3118	1.3760	1.3659	1.4839	1.4674
涨跌(BP)	0.47	-2.85	0.53	-1.87	-8.89	-5.26

中国央行公开市场开展零亿元 7 天期逆回购操作。今日 1776 亿元逆回购到期。

今日资金面整体均衡。具体来看：开盘隔夜融出在押利率 1.37%附近，押存单商金信用 ofr 在 1.38%附近，7 天押利率多在 1.36%-1.37%融出，押存单融出在 1.37%成交，押信用融出在 1.38%，14d 押利率 ofr 多在 1.37%，。临近午盘，隔夜押利率小幅下行，成交在 1.36%，押存单成交在 1.37%，7 天押利率存单 1.37%成交，非银押信用融出在 1.38%。整体保持均衡至上午收盘。

午后开盘隔夜押利率存单成交在 1.36%-1.37%；7d 押利率存单成交在 1.37%附近，直至尾盘。资金面呈均衡态势直至收盘。

今日全天的资金面情绪指数：49-49-49-49

存单市场

今日资金面整体呈现均衡态势。中国央行公开市场开展零亿元 7 天期逆回购操作。今日 1776 亿元逆回购到期。R001 上行约 0.48bp 至 1.3556，R007 上行约 0.01bp 至 1.3726。

本交易日存单二级交投较活跃，现券全天收益率震荡上行。存单二级收益率较昨日小幅上行。其中 1M 国股大行日终收在 1.35%附近，与昨日持平；3M 国股大行日终收在 1.365%附近，较昨日上行 1bp；6M 国股大行日终收在 1.385%附近，与昨日持平；9M 国股大行日终收在 1.416%附近，与昨日几乎持平；1Y 国股大行日终收在 1.436%附近，较昨日上行约 0.25bp。1Y 与 9M 相差 2bp，较昨日放宽 0.15bp；9M 与 6M 相差 3.1bp，较昨日放宽 0.1bp；6M 与 3M 相差 2bp，较昨日收窄 1bp；3M 和 1M 相差 1.5bp，较昨日放宽 1bp。1Y-1M 曲线利差为 8.6bp，较昨日放宽 0.25bp。1Y-3M 曲线利差为 7.1bp，较昨日收窄 0.75bp。

现券今日震荡上行，十年国债尾盘收于 1.7150 附近，三十年国债尾盘收于 2.2045 附近。

附：NCD 二级成交收益率

2026/6/3	评级	1M	3M	6M	9M	1Y
绝对收益率 (%)	AAA (国股)	1.35	1.365	1.385	1.416	1.436
	AAA (非国股)	1.36	1.37	1.39	1.42	1.443
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA (国股)	0	1	0	0.1	0.25
	AAA (非国股)	1	1.5	0	0.25	0.3

外币资金

境内美金拆借市场：今日境内银行间美元拆借市场流动性各期限均衡偏松，交投集中在1M内。O/N成交中枢下移至3.65%-3.66%，买盘明显减少；1W买盘需求在3.66%-3.73%，区间内成交；2W期限市场交投于3.75%附近；1M买盘报3.75%-3.83%，听闻区间上限附近有成交；3M融入需求在3.70%-3.91%，据悉市场成交部分于区间上限；6M融入报3.95%附近，交投清淡；9M和1Y买盘分别报3.95%和3.90%-4.17%，未有成交。今日境内非银拆借市场整体较为清淡，据悉市场1W期限成交在3.78%。中长期方面，听闻3M 3.95%有少量交投，更长期限未闻成交。

境内美金回购市场：今天境内银行间回购市场，1M交投于3.80%，其他期限成交清淡，3M期限融出在3.85%。今日境内非银美元回购市场成交寥寥。

境外美金拆借市场：今日境外银行间美元拆借市场O/N-1W均衡偏松，其他期限均衡，3M-1Y活跃报价。O/N交投于3.64%-3.66%，趋势趋松，平盘较快；1W买盘报3.68%-3.72%，区间内成交；2W期限供需清淡；1M需求活跃，买报3.78%-3.86%，3.82%附近成交；更长期限方面，3M-1Y整体报价活跃，3M买盘尤其踊跃，卖盘难觅，听闻3.97%附近成交短2M期限；6M融入报3.98%-4.00%，卖盘报4.05%附近，对峙较远，交投清淡；9M买盘报3.97%-4.06%，未闻成交；1Y期限买盘融入在4.00%-4.12%，多为境内融出，区间上限成交。

境内外币拆借市场美元收盘价格

USD	Bid	Ask
O/N	3.62	3.66
1W	3.70	3.74
1M	3.75	3.82
3M	3.80	3.87
6M	3.90	4.05
1Y	4.00	4.15

附：境外各币种全期限拆借价格

币种	1W	1S	3S	6S	1Y
USD	3.73	3.83	3.93	4.00	4.10
GBP	3.80	3.95	4.13	4.22	4.41
EUR	1.98	2.27	2.48	2.55	2.70
AUD	4.42	4.54	4.71	4.77	4.90
YEN	0.55	0.75	0.97	1.04	1.18
CNH	1.25	1.25	1.45	1.45	1.45
HKD	2.00	2.45	2.65	2.85	3.10

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。