

收盘日评 银行间货币市场

常规报告系列



【2023-04-19】

人民币回购及NCD

货币市场

周三，质押式回购存款类机构加权价格如下：

品种	DR001	DR007	DR014	DR021	DR1M	DR3M
加权利率(%)	2.1347	2.1340	2.3401	2.4098	2.4561	2.5778
涨跌幅(BP)	7.55	2.01	4.67	1.96	5.61	-4.72

期限	O/N	1W	2W	1M	3M	6M	9M	1Y
Shibor(%)	2.1300	2.0970	2.2850	2.3100	2.4320	2.5120	2.5900	2.6500
涨跌(BP)	8.30	1.90	-0.10	0.00	0.60	0.10	0.00	0.00

【公开市场操作】央行公开市场开展 320 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率 2.0%。Wind 数据显示，今日 70 亿元逆回购到期。

今日资金面整体均衡。早盘大行股份制有部分融出。隔夜押利率在加权至+30bps 融出，押存单信用加权+25bps 至+40bps 融出。7 天押利率主要在加权至 2.2%融出，押存单信用 2.20%至 2.30%融出。14 天押利率在加权至 2.55%融出，押存单信用在 2.25%至 2.60%融出。21 天-1M 融出报价较少，成交寥寥。早盘整体维持均衡态势至午间收盘。午后资金面略有放松后回归均衡态势，隔夜押利率加权融出，押存单信用加权附近至+20bps 融出，7 天押信用 2.20%至 2.25%融出，整体维持均衡态势至收盘。

今日全天的资金面情绪指数：55-52-47-50

存单市场

截至下午 5 点 30 分，4 月 19 日有 140 只同业存单发行，实际发行量 2002.8 亿，4 月 20 日将有 145 只存单计划发行，计划发行量为 1140 亿。

一级存单方面，今日仅 3M 为工作日到期，其余均为休息日到期，3M 交投火热，其余期限也有些许交投。具体来看，1M 国股询在 2.10%，AAA 城农商行询在 2.32%至 2.36%，有个别城商在 2.35%，2.36%位置募集到量；3M 国股行最高询在 2.43%供不应求，部分国股行在 2.42%提前募满，非传统股份制在 2.52%位置很快募满，AAA 城农商行在 2.45%至 2.60%位置募集到量；6M 国股询在 2.45%，AAA 城农商行询在 2.52%至 2.66%，部分城商行在 2.64%至 2.66%获得较好募集需求，并有城商行在 2.64%提前募满；9M 国股询在 2.45%，AAA 城农商行询在 2.62%至 2.70%，在 2.68%位置有些许募集；1Y 国股大行询在 2.60%，AAA 城农商行询在 2.65%至 2.80%，部分城商行在 2.70%至 2.80%获得部分募集需求。(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（%）	2.15	2.44	2.50	2.50	2.60
今日询价最高利率（%）	2.10	2.42	2.45	2.45	2.60
涨跌幅（BP）	-5	-2	-5	-5	0

二级存单交易方面：今日成交收益率较昨日下行，各期限下行约 1bp-2bp。

具体来看：二季度到期，主要买盘为银行，4 月到期国股大行成交在 1.95%-1.96%，AAA 大城农商少量成交在 1.95%-2.00%，5 月到期国股大行成交在 2.28%-2.30%，AAA 大城农商成交在 2.33%-2.34%，6 月到期国股大行成交在 2.29%-2.32%，AAA 大城农商少量成交在 2.34%；三季度到期，主要买盘为银行、理财和保险资管，7 月到期国股大行少量成交在 2.42%，8 月-9 月到期国股大行成交在 2.42%-2.44%，AAA 大城农商少量成交在 2.45%-2.46%；四季度到期，主要买盘为券商和理财，10 月-12 月到期国股大行成交在 2.49%-2.505%，AAA 大城农商成交在 2.53%-2.56%；明年一季度到期，主要买盘为券商、基金和理财，明年 1 月到期，国股大行成交寥寥，明年 2 月-3 月到期国股大行成交在 2.59%-2.61%，AAA 大城农商少量成交在 2.63%；明年 4 月到期，主要买盘为银行和理财，国股大行成交在 2.625%-2.64%，AAA 大城农商主要成交在 2.65%-2.66%。(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)	2.290	2.420	2.490	2.550	2.630
	AAA (非国股)	2.320	2.460	2.530	2.600	2.655
与昨日收益变动对照（BP）	AAA (国股)	-1.00	-2.00	-1.50	-2.00	-1.00
	AAA (非国股)	-2.00	-2.00	-2.00	-2.00	-1.50

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偏松，中长期整体均衡。成交集中在 1S 内，3S 有部分成交，其余期限成交较少。具体来看：O/N 成交在 4.85%-4.87%。1W 买盘报在 4.96%-5.02%，在区间内集中成交。2W 买盘报在 5.08%-5.10%，区间内成交。1S 卖盘活跃，报在 5.20%-5.25%，在区间内成交。3S 买盘报在 5.35%-5.40%，在区间内部分成交。长期限 6S-1Y 融入需求寥寥，6S 部分卖盘报在 5.42-5.45%，9S-1Y 双边暂无需求，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短期偏松，有隔夜买盘报在 4.86%-4.87%，区间内成交。

境内美金存单市场：今日境内美金存单市场暂无交投。有股份制询价发行 3S 在 5.30%-5.32%。

境外美金拆借市场：今日境外美金 O/N 均衡偏松，其余期限整体均衡，中短期买盘活跃，成交集中在 1S 内。具体来看：O/N 成交在 4.86%-4.87%。1W 买盘报在 4.95%-4.98%，2W 买盘报在 5.00%-5.10%，区间内均有成交。1S 交投活跃，买盘报在 5.22%-5.25%，成交集中在区间内。2S 买盘报在 5.25%-5.26%，融出较少，交投寥寥。3S 买盘报在 5.33%-5.36%，卖盘报在 5.38%-5.40%，成交较少。6S 买盘报在 5.35%-5.36%，卖盘报在 5.42%-5.45%，交投寥寥。9S-1Y 少量买盘报在 5.35%附近，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	4.85	4.87
1W	4.95	5.02
1M	5.20	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	5.35	5.40
GBP	4.07	4.38	4.54	4.65	4.95
EUR	2.87	3.10	3.38	3.54	3.82
AUD	3.60	3.91	3.84	3.89	4.18
YEN	-0.06	0.00	-0.04	-0.08	0.04
CNH	2.45	2.45	2.55	2.65	2.95
HKD	2.15	2.75	3.45	3.85	4.15

 同业存放和非银存款参考报价

2023/04/19 存放市场各期限双边价格

期限	融出	融入
1w	2.10~ 1.90	1.80~ 1.70
2w	2.35~ 1.98	2.08~ 1.80
1m	2.70~ 2.30	2.30~ 2.00
3m	2.65~ 2.50	2.52~ 2.25
6m	2.88~ 2.65	2.58~ 2.20
1y	3.05~ 2.85	2.71~ 2.45

2023/04/19 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

联系人: Rachael Yoo
邮箱: rachael.yoo@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:

以上所提及的所有信息 (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