

市场概述 每日市场动态

常规报告系列



NEX 上海国际货币经纪
Shanghai CFETS-NEX International Money Broking

【2024-04-16】

人民币回购及NCD

货币市场

周一，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 (%)	1.7157	1.8155	1.8570	1.9959	2.0300
涨跌幅 (BP)	0.67	0.86	-1.97	0.31	-2.00

期限	O/N	1W	2W	1M	2M	3M	4M	6M	9M	1Y
IBO (%)	1.7908	2.0651	1.9746	2.3145	2.2432	2.487	2.3571	2.0346	2.2000	2.9000
涨跌 (BP)	0.07	6.01	1.88	1.35	-6.16	6.91	-39.29	-71.54	-	15.71

【公开市场】央行今日进行 20 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率为 1.80%，与此前持平。今日有 20 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现零投放零回笼。

今日资金面全天延续宽松态势。具体来看：早盘开盘大行，国有行股份制行融出隔夜七天，押利率隔夜成交在加权至加权+15bp 附近，隔夜押存单信用成交在定价 1.88%-1.90%位置，7d 押利率地方成交在 1.85%-1.90%。各期限资金供给充足，资金需求快速得到满足。公开市场操作后，资金面继续宽松态势。

午后，资金成交价格延续宽松态势，隔夜押存单成交在 1.85%附近，押利率成交在 1.70%至 1.75%，资金面维持宽松直至收盘。

今日资金情绪指数：44-46-44-45

存单市场

截至下午 5 点 30 分，4 月 16 日有 100 只同业存单发行，实际发行量 810.6 亿，4 月 17 日将有 117 只存单计划发行，计划发行量为 989.8 亿。

今日一级存单除 1m、9m 外均为工作日到期，整体交投偏清淡。

具体来看：

1M 国股行：1.80%，AAA 城农商：1.90%-1.95%；

3M 国股行：1.88%-1.91%，AAA 城农商：1.93%-2.02%（个别城农商在 1.99%、2.02%位置有募集）；

6M 国股行：1.90%-1.95%，AAA 城农商：1.99%-2.06%（部分城农商在 2.02%、2.03%、2.04%、2.05%、2.06%位置有募集）；

9M 国股行：2.00%，AAA 城农商：2.05%-2.20%（个别城农商在 2.13%位置有募集）；

1Y 国股行：2.03%-2.10%（部分国股大行在 2.09%、2.10%位置有募集），AAA 城农商：2.10%-2.22%（个别城商在 2.14%位置有募集）；

(Wendy Zhu)

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 (%)	1.80	1.89	1.90	2.00	2.08
今日询价最高利率 (%)	1.80	1.91	1.95	2.00	2.10

涨跌幅 (BP)	0	2	5	0	2
----------	---	---	---	---	---

二级存单交易方面：今日各期限成交收益率较昨日收盘，短端略有下行，中长端有所上行，截至收盘，1M 下行约 1bp 至 1.90%，3M 上行约 3bp 至 1.98%，6M 上行约 0.5bp 至 2.00%，9M 上行约 2.5bp 至 2.085%，1Y 上行约 1.5bp 至 2.105%。

具体来看，4 月到期，主要买盘为银行，国股大行及 AAA 大城农商均主要成交在 1.80%-1.82%；5-6 月到期，各类机构交投活跃，国股大行主要成交在 1.88%-1.92%，AAA 大城农商主要成交在 1.90%-1.93%；三季度到期，各类机构交投较活跃，国股大行主要成交在 1.94%-2.00%，AAA 大城农商主要成交在 1.98%-2.01%；四季度到期，各类机构交投较为清淡，国股大行主要成交在 2.00%-2.01%，AAA 大城农商主要成交在 2.02%-2.03%；明年一季度到期，各类机构交投活跃，国股大行主要成交在 2.06%-2.10%，AAA 大城农商主要成交在 2.13%-2.15%；明年 4 月到期，各类机构交投活跃，国股大行主要成交在 2.085%-2.105%，AAA 大城农商主要成交在 2.12%-2.15%。(Qi Zhang)

附：NCD 二级成交收益率

	评级	1M	3M	6M	9M	1Y
绝对收益率 (%)	AAA (国股)	1.90	1.98	2.00	2.085	2.105
	AAA (非国股)	1.93	1.98	2.02	2.10	2.135
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA (国股)	-1	3	0.5	2.5	1.5
	AAA (非国股)	1	-1	2	2	1.5

外币拆借市场

境内美金拆借市场：今日境内美元拆借市场流动性隔夜均衡偏松，1W-2W 均衡，1S 均衡偏紧，2S 均衡偏松，3S 均衡，6S 及以上中长期限均衡偏松，交投集中在 3S 内。具体来看：O/N 需求集中在 5.41%-5.43%，交投在 5.42%-5.43%；1W 融入需求在 5.48%-5.55%，成交主要在 5.50%-5.55%；2W 买盘报在 5.55%-5.58%，交投较少；1S 需求主要在 5.65%-5.70%，成交在 5.66%-5.70%；2S 买盘报在 5.65%-5.70%，卖盘在 5.70%-5.75%，在 5.70%少量交投；3S 需求在 5.68%-5.78%，成交主要在 5.69%-5.70%；6S、9S 少量融入需求在 5.70%-5.75%，融出较少，成交有限；1Y 买盘集中在 5.75%，交投清淡。

境内美金回购市场：今日境内美元回购市场流动性均衡，成交较少。

境内美金存单市场：今日境内美元存单市场有外资行发行 3M 在 5.70%和 1M 在 5.52%，募得一定需求。

境外美金拆借市场：今日境外美元拆借市场流动性隔夜均衡，1W-2W 均衡偏松，1S-2S 均衡，3S 均衡偏紧，6S-1Y 整体均衡，交投集中在 3S 内。具体来看：O/N 需求报在 5.33%-5.37%，交投主要在 5.35%-5.37%；1W 买盘报在 5.40%-5.41%，区间内成交；2W 需求集中在 5.45%-5.48%，供给在 5.45%-5.50%，交投较少；1S、2S 买盘分别在 5.55%-5.57%和 5.62%-5.63%，融出分别在 5.57%-5.59%和 5.63%-5.64%，成交较少；3S、6S 需求分别在 5.62%-5.68%和 5.65%-5.70%，3S 交投在 5.68%附近；9S 买盘报在 5.65%-5.71%，供给在 5.70%，成交较少；1Y 融入需求在 5.60%-5.75%，卖盘在 5.66%-5.75%，听闻市场在 5.66%部分交投。(Kiki Huang)

境内外币拆借市场美元收盘价格

USD	Bid	Ask
O/N	5.41	5.43
1W	5.50	5.55
1M	5.65	5.70
3M	5.70	5.80
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	5.55	5.62	5.65	5.60

GBP	5.23	5.33	5.34	5.32	5.32
EUR	3.95	4.05	4.05	3.90	3.71
AUD	4.28	4.39	4.41	4.47	4.63
YEN	-0.02	0.01	0.03	0.06	0.20
CNH	4.55	4.55	3.95	3.25	3.20
HKD	3.95	4.35	4.45	4.55	4.75

 同业存放和非银存款参考报价

2024/04/16 存放市场各期限双边价格

期限	融出	融入
1w	2.34~ 1.80	1.84~ 1.50
2w	2.40~ 1.80	1.90~ 1.50
1m	2.43~ 2.05	1.93~ 1.70
3m	2.45~ 2.15	1.95~ 1.80
6m	2.55~ 2.25	2.05~ 1.85
1y	2.58~ 2.25	2.08~ 1.90

2024/04/16 非银存款各期限双边价格

期限	融出	融入
1m		
3m		
6m		
1y	3.20~3.00	2.90~2.70
3Y	3.20~2.90	3.00~2.75
5Y	3.50~3.00	3.30~2.90

文/ Anqi Zhang, Wendy Zhu, Qi Zhang, Kiki Huang, Yu Qiu