

# 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

【2023-04-03】

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：

交易品种	DR001	DR007	DR014	DR021	DR1M	DR2M
加权利率 (%)	1.2973	1.8604	1.9817	1.8992	2.1415	2.2231
涨跌幅 (BP)	-51.52	-52.73	-60.77	-	-	-12.69

期限	O/N	1W	2W	1M	3M	6M	9M	1Y
Shibor (%)	1.3540	1.9240	1.9850	2.3640	2.4290	2.5220	2.5930	2.6600
涨跌幅 (BP)	-48.40	-29.10	-63.70	-3.60	-1.90	-1.70	-0.60	-0.60

【公开市场】央行公告称，为维护银行体系流动性合理充裕，今日进行 20 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 2550 亿元逆回购到期，当日实现净回笼 2530 亿元。

今日早盘资金面宽松，股份大行有部分融出。隔夜押存单信用加权+20bps 至加权+30bps 融出。7 天押利率 2.00%至加权不低于 2.10%融出，押存单信用加权至 2.30%融出。14 天押存单 2.35%融出。21 天至 1M 融出较少，成交寥寥。临近午盘资金面有所收紧，受跨季后首日隔夜到期量较大的影响，信用存单融入需求增长，押利率融出和押信用融出价差较大，质押品种下沉分化明显，隔夜 7 天押存单信用融出较上午减少。隔夜押利率加权+10bps 融出，押存单信用 2.00%至 2.90%融出。三点后资金面逐渐宽松，押利率减点融出，押信用 2.00%附近融出，直至收盘。

今日全天的资金面情绪指数：46-53-53-47

## 存单市场

截至下午 5 点 30 分，4 月 3 日有 45 只同业存单发行，实际发行量 409.3 亿，4 月 4 日将有 90 只存单计划发行，计划发行量为 272.2 亿。

一级存单方面，今日一级存单 1M 为劳动节调休到期，3M 工作日到期，其余各期限均为休息日到期，整体交投清淡。具体来看，1M 国股询在 2.00%，AAA 城农商询在 2.25%-2.30%，个别城商行在 2.30 %位置募集到一定需求并募满；3M 国股大行询在 2.25%-2.35%，AAA 城农商询在 2.35%-2.46%，部分农商行在 2.38%-2.46%位置募得部分需求；6M（休一）国股询在 2.35%-2.40%，AAA 城农商询在 2.45%-2.55%；9M（休二）国股询在 2.45%，AAA 城农商询在 2.50%-2.62%；1Y（休一）大行国股询在 2.55%，AAA 城农商询在 2.61%-2.70%，受到期日影响需求寥寥。(Yilun Ma)

**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 (%)	2.00	2.38	2.40	2.50	2.61
今日询价最高利率 (%)	2.00	2.35	2.40	2.45	2.55
涨跌幅 (BP)	0	-3	0	-5	-6

二级存单交易方面：各期限成交收益率整体呈先上后下趋势，尾盘成交收益率较前一交易日收盘略有上行。

具体来看：二季度到期，主要买盘为基金和农商，4 月到期国股大行成交在 1.80%-2.00%，AAA 大城农商成交在 1.90%-2.00%；5 月到期国股大行成交在 2.21%-2.27%，AAA 大城农商成交在 2.25%-2.31%；6 月到期国股大行成交在 2.25%-2.29%，AAA 大城农商成交在 2.28%-2.34%。三季度到期，主要买盘为理财和银行，7-9 月到期国股大行成交在 2.38%-2.41%，AAA 大城农商成交在 2.45%附近；四季度到期，主要买盘为理财，10-12 月到期国股大行成交在 2.48%-2.51%，AAA 大城农商成交在 2.50%-2.53%附近；明年一季度到期，主要买盘为理财和基金，国股大行成交在 2.59%-2.63%，AAA 大城农商成交在 2.63%-2.67%。(Ellie Meng)

**附：NCD 二级成交收益率**

	评级	1M	3M	6M	9M	1Y
绝对收益率 (%)	AAA (国股)	2.30	2.41	2.51	2.61	2.63
	AAA (非国股)	2.33	2.45	2.56	2.63	2.67
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA (国股)	5	1	1	2	2
	AAA (非国股)	3	0	1	0	1

**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均衡偏松，中长期均衡，交投集中在 O/N-1W 期限，中期限融入需求较少，成交寥寥。具体来看：O/N 市场供给较充裕，成交集中在 4.85%-4.86%区间。1W 市场买盘报在 4.93%-4.97%，区间内有成交。2W 市场买盘报在 5.05%-5.12%，卖盘报在 5.12%-5.15%左右，区间内有成交。1S 市场少量买盘报价在 5.15%-5.17%，卖盘报在 5.25%，暂无成交。3S-1Y 中期限市场融入需求稀缺，3S 市场部分买盘报在 5.30%-5.35%，卖盘报在 5.40%-5.43%，6S 市场双边均无意向，1Y 部分卖盘报在 5.45%，暂无成交。

**境内美金回购市场：**今日境内美金回购市场流动性整体均衡偏松，O/N 期限部分成交在 4.85%。

**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 2M 在 5.23%-5.25%，3M 在 5.33%-5.35%。

**境外美金拆借市场:** 今日境外美金市场流动性整体均衡, 交投集中在 O/N-1W 短期限, 1S 有部分成交。具体来看: 短期供需均衡, O/N 市场成交集中在 4.85%-4.86%, 1w 买盘报在 4.92%-5.00%, 区间内有成交。2W 买盘报在 5.05%-5.10%, 卖盘报在 5.12%-5.15%, 价格对峙, 暂无成交。1S 市场买盘集中在 5.25%左右且有成交。3S 市场买盘报在 5.25%-5.35%, 卖盘报在 5.40%, 成交寥寥。6S 市场买盘报在 5.35%-5.40%, 9S 市场买盘报价在 5.34%-5.35%, 融出意向清淡。1Y 市场少量买盘报在 5.45%, 卖盘报在 5.45%-5.48%, 部分成交在 5.45%。(Baixiao Ren)

**境内外币拆借市场美元收盘价格**

USD	Bid	Ask
O/N	4.84	4.87
1W	4.95	5.00
1M	5.20	5.25
3M	5.35	5.40
6M	5.35	5.40
1Y	5.35	5.40

附: 境外各币种全期限拆借价格

币种	1W	1S	3S	6S	1Y
USD	4.88	5.25	5.35	5.38	5.30
GBP	4.04	4.35	4.55	4.74	4.89
EUR	2.91	3.17	3.30	3.50	3.65
AUD	3.54	3.89	3.99	4.00	4.10
YEN	-0.19	0.00	0.03	0.06	0.02
CNH	2.25	2.35	2.45	2.55	2.85
HKD	2.25	3.25	3.75	3.85	4.15

**同业存放和非银存款参考报价**

**2023/04/03 存放市场各期限双边价格**

期限	融出	融入
1w	1.90~ 1.70	1.65~ 1.55
2w	2.60~ 1.75	2.00~ 1.55
1m	2.80~ 2.70	2.25~ 2.00
3m	2.70~ 2.55	2.40~ 2.25
6m	2.90~ 2.78	2.50~ 2.43
1y	3.00~ 2.88	2.70~ 2.58

2023/04/03 非银存款各期限双边价格

期限	融出	融入
1m		
3m		
6m		
1y	3.70~3.30	3.50~3.15
3Y	3.70~3.18	3.50~3.00
5Y	4.20~3.70	4.00~3.50

文 / Yilun Ma, Ellie Meng, Baixiao Ren, Shuai Xu

联系人: Rachoel Yao  
邮箱: rachoel.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:  
以上所述及附加的所有信息 (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](http://WWW.CFETS-NEX.COM.CN)