

# 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

【2023-04-25】

## 人民币回购及NCD

### 货币市场

周二，质押式回购存款类机构加权价格如下：

交易品种	DR001	DR007	DR014	DR021	DR2M			
加权利率 (%)	1.6565	2.0444	2.3667	2.5223	2.5000			
涨跌幅 (BP)	5.38	-2.64	-6.99	8.40	7.65			
期限	O/N	1W	2W	1M	3M	6M	9M	1Y
Shibor (%)	1.6830	2.0220	2.3970	2.3120	2.4300	2.5070	2.5900	2.6490
涨跌幅 (BP)	8.40	-9.50	-1.30	-	-	0.10	-	-

【公开市场】央行公告称，为维护月末流动性平稳，4月25日以利率招标方式开展了1700亿元7天期逆回购操作，中标利率2.0%。当日380亿元逆回购到期，因此单日净投放1320亿元。

今日资金面整体均衡偏松。早盘大行股份有融出。隔夜押利率加权至+10bps融出，押存单信用加权+20bps至+30bps或不低于1.85%至2.00%融出。7天押利率2.60至2.70%或不低于加权融出，押存单信用2.60%至2.80%融出。14天押利率2.50%至2.70%或加权融出，押存单信用2.55%至2.65%融出。21天至1M融出较少，成交寥寥。午后资金面延续均衡偏松态势，隔夜押利率存单1.85%融出，押信用加权+20bps融出。7天银行2.55%融出，非银2.60%融出，14天非银2.50融出。两点后有利率隔夜减点成交，整体维持宽松态势至收盘。(Coco Gao)

今日全天的资金面情绪指数：49-48-46-45

### 存单市场

截至下午5点30分，4月25日有144只同业存单发行，实际发行量1932.8亿，4月26日将有100只存单计划发行，计划发行量为1498.3亿。

一级存单方面，今日一级存单仅3M和6M为工作日到期，部分大行国股和城农商募集情绪较好。具体来看，1M（休二）国股询在2.10%-2.18%，AAA个别大城商在2.38%需求较好；3M国股在2.44%位置供不应求，大行在2.43%位置募集较好，AAA大城农商在2.45%-2.48%位置交投活跃；6M大行在2.49%位置需求较好，提早截单，AAA大城农商成交在2.53%-2.54%，其他名字在2.58%-2.64%位置也有需求；9M（休二）国股询在2.50%-2.55%，AAA城农商询在2.61%-2.72%；1Y（休一）大行国股询在2.60%，AAA城农商询在2.67%-2.75%。(Coco Gao)

#### 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 (%)	2.25	2.43	2.50	2.57	2.64
今日询价最高利率 (%)	2.10	2.44	2.49	2.55	2.60
涨跌幅 (BP)	-15	1	-1	-2	-4

二级存单交易方面：今日各期限成交收益率较上一交易日收盘略微下行1bp左右。

具体来看：二季度到期，主要买盘为基金和银行，4月到期国股大行成交在1.80%-1.845%，AAA大城农商成交在1.95%左右，5月到期国股大行成交在2.31%-2.33%，AAA大城农商成交在2.34%-2.35%，6月到期国股大行成交在2.32%-2.33%，AAA大城农商成交在2.35%-2.36%；三季度到期，主要买盘为银行，7月到期国股大行成交在2.425%-2.44%，AAA大城农商成交在2.45%-2.47%；8月-9月到期国股大行成交在2.43%-

2.45%，AAA 大城农商成交暂无成交；四季度到期，主要买盘为基金和理财，10月-12月到期国股大行成交在 2.495%-2.51%，AAA 大城农商成交在 2.52%-2.55%；明年一季度到期，主要买盘为基金，明年 1 月到期成交在 2.58%左右，明年 2 月-3 月到期国股大行成交在 2.58%-2.605%，AAA 大城农商成交在 2.63%-2.69%；明年 4 月到期，各类型机构活跃参与，国股大行成交在 2.63%-2.6425%，AAA 大城农商主要成交在 2.66%-2.69%。（Jenny Chen）

**附：NCD 二级成交收益率**

	评级	1M	3M	6M	9M	1Y
绝对收益率 (%)	AAA (国股)	2.32	2.43	2.50	2.58	2.6325
	AAA (非国股)	2.35	2.45	2.53	2.64	2.675
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA (国股)	-2	-1	-1	-1	-1
	AAA (非国股)	0	-1	-1.5	-1	-0.5

**外币拆借市场**

**境内美金拆借市场：**今日境内美金流动性整体均衡，成交集中在 1S 内。具体来看：O/N 早盘偏紧，后转均衡，成交在 4.85%-4.87%。1W 跨月买盘活跃，需求堆积，买盘报在 4.97%-5.02%，区间内成交。2W 买盘报在 5.05%-5.12%，区间内成交。1S 买盘报在 5.20%-5.25%，交投清淡。3S 买盘报在 5.30%-5.40%，融出较少，成交寥寥。6S-1Y 少量买盘报在 5.40%左右，6S 部分卖盘报在 5.35%-5.40%，1Y 少量卖盘报在 5.40%-5.45%，长期限整体交投清淡。

**境内美金回购市场：**今日境内美金回购市场流动性均衡，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：**今日境外美金流动性短期均衡偏紧，中长期整体均衡，成交集中在 1S 内，3S 有部分成交，更长期限交投清淡。具体来看：O/N 买盘报在 4.85%-4.88%，区间内成交。1W 买盘报在 4.98%-5.00%，少量卖盘报在 5.03%附近，成交较少。2W 买盘报在 5.10%-5.13%，在区间内成交。1S 买盘报在 5.20%-5.28%，卖盘报在 5.30%，成交较少。2S 买盘报在 5.22%-5.27%，卖盘报在 5.35%，交投清淡。3S 买盘报在 5.35%-5.37%，在区间内成交。长期限融出较少，6S 买盘报在 5.40%-5.45%，9S 买盘报在 5.35%-5.42%，1Y 买盘报在 5.30%-5.42%，少量卖盘报在 5.40%-5.45%，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	4.95	5.00
1M	5.15	5.20
3M	5.30	5.35
6M	5.35	5.45
1Y	5.40	5.45

**附：境外各币种全期限拆借价格**

币种	1W	1S	3S	6S	1Y
USD	5.00	5.25	5.38	5.40	5.45
GBP	4.40	4.50	4.60	4.63	4.79
EUR	3.00	3.20	3.43	3.61	3.91
AUD	3.65	3.62	3.91	4.02	4.38
YEN	-0.35	-0.09	-0.04	-0.07	0.08
CNH	2.25	2.45	2.55	2.65	2.85
HKD	3.15	3.15	3.55	3.85	4.15

**同业存放和非银存款参考报价**

2023/04/25 存放市场各期限双边价格

期限	融出	融入
1w	2.45~ 2.20	2.05~ 1.90
2w	2.60~ 2.25	2.35~ 1.90
1m	2.55~ 2.30	2.15~ 2.05
3m	2.88~ 2.58	2.50~ 2.40
6m	2.90~ 2.70	2.58~ 2.40

2023/04/25 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 /Coco Gao, Jenny Chen, Baixiao Ren, Yu Qiu

联系人: Raohel Yao  
邮箱: raohel.yao@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)