

收盘日评 银行间货币市场

常规报告系列



【2023-08-07】



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：

品种	DR001	DR007	DR014	DR021	DR1M	DR2M
加权利率(%)	1.5190	1.7130	1.6987	1.7237	1.7949	2.0429
涨跌幅(BP)	37.32	7.28	3.51	7.35	2.08	29.29

期限	O/N	1W	2W	1M	2M	3M	1Y
IBO(%)	1.6157	1.8504	1.9448	2.2425	2.4529	2.7091	2.8000
涨跌(BP)	37.32	2.76	9.93	8.07	45.29	24.85	-41.47

【公开市场操作】央行公告称，为维护银行体系流动性合理充裕，8月7日以利率招标方式开展了30亿元7天期逆回购操作，中标利率1.9%。Wind数据显示，当日310亿元逆回购到期，因此单日净回笼280亿元。

今日资金面早盘均衡。早盘大行股份制有部分融出。隔夜押利率加权至加权+30bps 融出，押存单信用加权 1.75%-+30 成交。7 天押利率 1.65%至加权融出，押存单信用成交在 1.75%-1.80%。

午后资金面稍有收敛，各期限价格较上午稍有上行，押存单信用隔夜最高成交到 1.80%-1.90%附近，利率隔夜成交加权-1.7%临近尾盘资金面再次趋松，利率隔夜加权至减点融出 存单隔夜成交 1.70%附近。

存单市场

截至下午 5 点 30 分，8 月 7 日有 104 只同业存单发行，实际发行量 504.6 亿，8 月 8 日将有 118 只存单计划发行，计划发行量为 758 亿。

今日一级存单 1M 和 6M 为休息日到期，其余期限为工作日到期，当天整体交投尚可。

具体来看：

1M AAA 城农商：1.81-1.85（1.81,1.82 价位有募集）；

3M 国股行：1.97%-1.98%（1.97%价位有募集），AAA 城农商：1.98%-2.08%(2.00%价位募满)；

6M 国股行：2.05%-2.07%，AAA 城农商：2.10%-2.18%；

9M 国股行：2.15%-2.22%（2.22%价位有募集），AAA 城农商：2.25%-2.32%；

1Y 国股行：2.23%-2.28%（2.27%,2.28%价位募集尚可），AAA 城农商：2.30%-2.38%（2.32%,2.33%.2.35%价位募满）。(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 (%)	/	1.95	2.08	2.18	2.26
今日询价最高利率 (%)	/	1.97	2.07	2.22	2.28

涨跌幅 (BP)	/	2	-1	4	2
----------	---	---	----	---	---

二级存单交易方面：今日各期限成交收益率较昨日收盘相比，全期限呈现上升趋势，尾盘略有回落，截至收盘，1M 上行约 1bp 至 1.76%，3M 上行约 1bp 至 1.98%，6M 基本持平在 2.13%，9M 上行约 2bp 至 2.24%，1Y 上行约 2bp 至 2.29%。具体来看：三季度到期，主要买盘为银行，8 月到期国股大行主要成在 1.50%-1.60%，AAA 大城农商主要成在 1.55%-1.60%；9 月到期国股大行成交在 1.70%-1.75%，AAA 大城农商成交在 1.72%-1.81%；四季度到期，主要买盘为银行和基金，国股大行主要成交在 1.93%-1.98%，AAA 大城农商成交在 2.00%附近；明年一季度到期，主要买盘为基金和理财，国股大行成交在 2.07%-2.15%，AAA 大城农商少量成交在 2.10%；明年二季度到期，各类型机构交投活跃，国股大行成交在 2.215%-2.245%，AAA 大城农商主要成交在 2.26%-2.28%；明年七月到期，各类型机构交投活跃，国股大行成交在 2.27%-2.2925%，AAA 大城农商主要成交在 2.305%-2.3175%；明年八月到期，国股大行成交在 2.27%-2.2925%，AAA 大城农商暂无成交。

附：NCD 二级成交收益率

	评级	1M	3M	6M
绝对收益率 (%)	AAA (国股)	1.76	1.98	2.13
	AAA (非国股)	1.81	2.00	2.18
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA (国股)	1	1	0
	AAA (非国股)	1	1	2



外币拆借市场

境内美金拆借市场：今日境内美金市场流动性整体均衡。成交主要在 3S 内。具体来看：O/N 买盘报在 5.35%-5.38%，区间内成交。1W 买盘报在 5.40%-5.46%，成交在 5.46%附近。2W 买盘报在 5.50%-5.53%，区间内成交。1S 交投集中在 5.60%-5.62%。3M 买盘报在 5.70%-5.72%，区间内成交。更长期限 6S-1Y 融入需求较少，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。O/N 成交在 5.37%。

境内美金存单市场：今日境内美金存单市场整体交投清淡，暂无成功发行。

境外美金拆借市场：今日境外美金市场流动性整体均衡。成交主要在 6S 内。具体来看：O/N 交投在 5.30%-5.36%。1W 买盘报在 5.35%-5.42%，2W 买盘报在 5.45%-5.52%，融出有限，区间内均有成交。1S 买盘报在 5.50%，融出较少。2S 买盘报在 5.57%-5.62%，卖盘报在 5.65%。3S 买盘报在 5.60%-5.70%，成交集中在 5.70%。6S 买盘报在 5.70%-5.77%，9S 买盘报在 5.75%，6S-9S 融出较少。1Y 买盘报在 5.78%-5.85%，部分卖盘报在 5.95%，成交寥寥。

境内外币拆借市场美元收盘价格

USD	Bid	Ask
O/N	5.35	5.38
1W	5.42	5.47
1M	5.55	5.60
3M	5.70	5.75
6M	5.75	5.80

1Y	5.80	5.90
----	------	------

附：境外各币种全期限拆借价格

币种	1W	1S	3S	6S	1Y
USD	5.42	5.52	5.70	5.80	5.85
GBP	5.16	5.27	5.55	5.73	6.05
EUR	3.75	3.74	3.92	3.88	4.03
AUD	4.19	4.19	4.45	4.57	4.88
YEN	- 0.11	-0.09	0.01	0.02	0.00
CNH	2.15	2.35	2.35	2.35	2.55
HKD	4.65	4.95	5.05	5.05	5.15



同业存放和非银存款参考报价

2023/08/07 存放市场各期限双边价格

期限	融出	融入
1w	1.75~ 1.50	1.45~ 1.30
2w	1.80~ 1.55	1.55~ 1.35
1m	2.20~ 1.95	1.80~ 1.70

3m	2.45~ 2.10	1.95~ 1.85
----	------------	------------

2023/08/07 非银存款各期限双边价格

期限	融出	融入
1m		
3m		
6m		
1y		
3Y	3.50~2.89	3.20~2.80
5Y	4.20~3.55	4.00~3.30

文 /Lily Ye, Kurt Du, Casper Song, Baixiao Ren, Yu Qiu

联系人: Rachael Yao
 邮箱: rachael.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:
 以上所发及附加的所有信息(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