

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

【2023-08-02】

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：

交易品种	DR001	DR007	DR014	DR021	DR1M	DR2M
加权利率 (%)	1.2632	1.7324	1.7371	1.7514	1.8050	1.9934
涨跌幅 (BP)	-28.87	-5.30	-4.06	-0.82	2.33	

期限	O/N	1W	2W	21d	1M	2M	3M	4M	6M	9M	1Y
IBO (%)	1.3799	1.9439	2.0156	1.8153	1.9972	2.0500	3.0015	2.5000	2.6750	2.7520	2.9900
涨跌幅 (BP)	-25.55	-13.03	18.74	-11.07	-22.35	-25.00	2.1500		-63.86	-24.8000	-1.0000

【公开市场】央行公开市场开展 90 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率 1.9%。Wind 数据显示，今日 1040 亿元逆回购到期。

今日资金面全天宽松，隔夜利率较昨日大幅下行。早盘，隔夜 7 天即供给充裕，成交利率一路下行，押利率隔夜成交于 1.5-1.4%，押存单隔夜多成交于 1.7-1.55%。7 天成交于 1.85-1.75%。午盘后，资金面维持宽裕状态，隔夜大量减点成交，价格继续下探，押存单隔夜于 1.5-1.45% 附近交投活跃，押利率隔夜收于 1.20%，国股隔夜收于 1.40%

今日资金情绪指数：46-40-40-35 (Chris Gu)

存单市场

截至下午 5 点 30 分，8 月 2 日有 97 只同业存单发行，实际发行量 105.9 亿，8 月 3 日将有 119 只存单计划发行，计划发行量为 554.5 亿。

今日一级存单仅有 1M 工作日到期，其余期限均休息日到期。受到期日影响，仅 1M 期限交投活跃，其余期限交投清淡。

具体来看：

1M 国股行：1.80% (1.80%募满)，AAA 城农商：1.83%-1.90% (1.83%-1.92%募满)；

3M 国股行：2.00%-2.03%，AAA 城农商：2.03%-2.13%；

6M 国股行：2.10%，AAA 城农商：2.16%-2.24%；

9M 国股行：2.20%-2.21%，AAA 城农商：2.24%-2.34%；

1Y 国股行：2.26%-2.28%，AAA 城农商：2.29%-2.44%。(Grace Zhou)

附：国股 NCD 一级询价利率

国股存单	1M	3M	6M	9M	1Y
昨日询价利率	/	2.04	2.13	2.23	2.30
今日询价利率	/	2.00	2.10	2.21	2.28
涨跌幅 (BP)	/	-4	-3	-2	-2

二级存单交易方面：今日各期限成交收益率较昨日收盘整体呈下行趋势，其中 1M 到期下行约 2bp 至 1.82%，3M 到期下行约 3.5bp 至 2.01%，6M 到期下行约 1bp 至 2.17%，9M 到期下行约 1.75bp 至 2.2625%，1y 到期下行约 0.75bp 至 2.3025%。

具体来看，三季度到期，主要买盘为基金和银行，8 月到期国股大行主要成在 1.60%-1.68%，AAA 大城农商主要成在 1.65%-1.70%；9 月到期国股大行成交在 1.80%-1.83%，AAA 大城农商主要成交在 1.91%附近；四季度到期，主要买盘为银行和基金，国股大行主要成交在 2.00%-2.04%，AAA 大城农商主要成在 2.04%-2.06%；明年一季度到期，主要买盘为基金和理财，国股大行成交在 2.15%-2.19%，AAA 大城农商成在 2.18%-2.20%；明年二季度到期，各类型机构交投活跃，国股大行成交在 2.25%-2.275%，AAA 大城农商主要成交在 2.27%-2.29%；明年七月到期，各类型机构交投活跃，国股大行成交在 2.29%-2.3075%，AAA 大城农商主要成交在 2.325%-2.34%；明年八月到期，国股大行成交在 2.30%-2.31%。(Brian 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)	1.82	2.01	2.17	2.2625	2.3025
	AAA (非国股)	1.84	2.04	2.19	2.275	2.33
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA (国股)	-2	-3.5	-1	-1.75	-0.75
	AAA (非国股)	-2	-1	-3	-3.5	-3

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 1S 内。具体来看：O/N 买盘报在 5.35%-5.37%，区间内成交。1W-2W 买盘相对活跃：1W 买盘报在 5.40%-5.47%，区间内成交；2W 买盘报在 5.45%-5.51%，在 5.50%-5.51%成交。1S 买盘报在 5.60%-5.62%，少量卖盘报在 5.60%，成交较少。3S 买盘报在 5.70%，融出寥寥。更长期限双边需求较少，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。O/N 成交在 5.35%。

境内美金存单市场：今日境内美金存单市场有大行计划发行 3M 在 5.68%，6M 在 5.75%，并募得一定需求。

境外美金拆借市场: 今日境外美金市场流动性均衡。成交主要在 3S 内。O/N 买盘报在 5.30%-5.32%，区间内成交。1W 买盘报在 5.35%-5.42%，在 5.42%附近成交。2W 买盘报在 5.42%-5.48%，融出较少。1S 买盘报在 5.53%-5.55%，融出有限，成交较少。3S 买盘报在 5.60%-5.70%，在 5.70%少量成交。6S 买盘报在 5.70%-5.80%，1Y 买盘报在 5.80%-5.95%，6S-1Y 卖盘较少，长期限整体交投寥寥。(Baixiao Ren)

境内外币拆借市场美元收盘价格

USD	Bid	Ask
O/N	5.33	5.37
1W	5.40	5.45
1M	5.50	5.60
3M	5.70	5.75
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	5.42	5.55	5.70	5.80	5.88
GBP	5.12	5.25	5.53	5.70	6.05
EUR	3.72	3.65	3.89	3.91	4.02
AUD	4.21	4.15	4.47	4.60	4.90
YEN	-0.10	-0.07	-0.03	0.00	0.02
CNH	1.70	2.10	2.25	2.45	2.65
HKD	5.35	5.35	5.35	5.35	5.35

同业存放和非银存款参考报价

2023/08/02 存放市场各期限双边价格

期限	融出	融入
1W	2.15~ 1.90	1.80~ 1.70
2W	2.00~ 2.00	1.90~ 1.75
1M	2.35~ 2.10	1.95~ 1.80
3M	2.60~ 2.20	2.05~ 1.95
6M	2.75~ 2.25	2.18~ 2.05
1Y	2.90~ 2.40	2.36~ 2.00

2023/08/01 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