

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

【2024-10-12】

人民币回购及NCD

货币市场

周六，质押式回购存款类机构加权价格如下（截止 14:45）：

品种	DR001	DR007	DR014
加权利率 (%)	1.3180	1.4521	1.8115
涨跌幅 (BP)	-7.41	-8.86	-9.86

期限	O/N	1W	3W	1M	2M	9M	1Y
IBO (%)	1.3442	1.6294	1.6500	1.9724	2.1383	1.9600	2.2760
涨跌 (BP)	-10.49	-15.75	-32.46	-15.67	13.84	--	3.20

【公开市场操作】中国央行今日开展 232 亿元 7 天期逆回购操作，因今日无逆回购到期，当日实现净投放 232 亿元。

今日资金整体宽松。

开盘大行国股有部分融出，开盘隔夜押利率加权成交，押存单信用 1.70%-1.80%成交，7 天押利率加权-1.80%成交，押存单信用融出较少，成交寥寥。

午后资金面延续宽松态势，押利率 1.35%、押存单 1.55%-1.60%，押信用 1.70%成交。

今日全天的资金面情绪指数：45-45-44-

存单市场

今日一级存单各期限均为工作日到期，交投清淡。

具体来看：

1M 国股行：1.70%，AAA 城农商：1.80%-1.88%；

3M 国股行：1.78%-1.85%，AAA 城农商：1.86%-1.96%；

6M 国股行：1.88%，AAA 城农商：1.90%-2.00%；

9M 国股行：1.85%-1.90%，AAA 城农商：1.92%-2.02%；

1Y 国股行：1.92%，AAA 城农商：1.95%-2.04%；(Brain Zhang)

二级存单交易方面：截至收盘，较前一工作日，今日国股大行各期限成交收益率情况分别如下：

月内收盘时主要成交在 1.71%，较昨日基本持平；1M 收盘时主要成交在 1.85%，较昨日基本持平；3M 小幅下行约 2.5bp 至 1.925%附近；6M 小幅下行约 1bp 至 1.94%附近；9M 小幅下行约 1bp 至 1.935%附近；1Y 小幅下行约 0.5bp 至 1.935%附近。具体来看，四季度到期情况分别如下，10 月到期，国股大行主要成交在 1.70%-1.75%，AAA 大城农商主要成交在 1.73%-1.75%；11 月到期，国股大行主要成交在 1.82%-1.85%，AAA 大城农商主要成交在 1.85%；12 月到期，国股大行主要成交在 1.85%；明年一季度到期情况分别如下，

1 月到期，国股大行主要成交在 1.92%；2-3 月到期，国股大行主要成交在 1.93%-1.94%，AAA 大城农商主要成交在 1.96%-1.97%；明年二季度到期，国股大行主要成交在 1.93%-1.94%，AAA 大城农商主要成交在 1.97%-2.00%；明年三季度到期，国股大行主要成交在 1.925%-1.94%，AAA 大城农商主要成交在 1.96%-1.98%。(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)	1.85	1.925	1.94	1.935	
	AAA (非国股)	1.85	1.96	1.96	1.97	1.97
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA (国股)	0	-2.5	-1	-1	-0.5
	AAA (非国股)	-0.5	1	-2	-1	-1

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