

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

【2024-05-13】

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（截止 17:00）：

交易品种	DR001	DR007	DR014	DR021	DR1M	DR2M
加权利率 (%)	1.7787	1.8485	1.8838	1.8905	1.8992	2.0118
涨跌幅 (BP)	5.19	-0.35	-0.68	-1.62	-5.08	--

期限	O/N	1W	2W	3W	1M	2M	3M	6M
IBO (%)	1.8456	2.0495	1.9763	2.1000	2.1507	2.0885	2.3422	2.3000
涨跌幅 (BP)	8.30	11.54	--	--	10.07	7.18	--	--

【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，5月13日以利率招标方式开展了20亿元7天期逆回购操作，中标利率为1.8%。当日20亿元逆回购到期，单日完全对冲到期量。

今日资金面全天偏松态势。早盘各大银行、非银均有大量融出，成交价格迅速走低。具体来看：早盘押利率隔夜成交至加权+5，押CD定价融出在1.85附近。7D回购押利率成交至1.85-1.88附近，押信用CD成交价格几与利率价格相同。跨月以上回购品种鲜有成交且报价较低。公开市场操作后资金面依旧保持宽松状态，隔夜回购押利率成交至1.80%附近，押信用存单成交至1.82%-1.85%附近。午后开盘资金面宽松依旧，银行非银纷纷减点融出，成交价格不断走低，尾盘隔夜押利率成交价格至1.75%融出，存单隔夜成交至1.78%-1.80%附近融出，7D以上回购成交寥寥。(Aaron Yang)

今日资金面情绪指数：45-44-43-42

存单市场

截至下午5点30分，5月13日有55只同业存单发行，实际发行量为386.8亿，5月14日将有189只存单计划发行，计划发行量为3412.6亿。

今日一级存单除1M、9M外均为工作日到期，整体交投活跃。

具体来看：

1M 国股行：1.75%，AAA城农商：1.83%-1.90%；

3M 国股行：1.90%-1.93%（部分国股大行在1.91%、1.93%位置募集较好），AAA城农商：1.95%-2.02%（多数城农商在1.96%、1.98%、2.00%位置募满）；

6M 国股行：1.96%-1.98%（部分国股大行在1.98%位置募满），AAA城农商：2.00%-2.09%（多数城农商在2.00%-2.03%位置募满）；

9M 国股行：2.05%，AAA城农商：2.10%-2.20%；

1Y 国股行：2.08%（部分国股大行在2.08%位置募集较好），AAA城农商：2.10%-2.28%（部分城农商在2.13%、2.15%-2.17%位置募集较好）(Brian Zhang)

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 (%)	1.75	1.94	1.98	2.07	2.11
今日询价最高利率 (%)	1.82	1.93	1.98	2.05	2.08
涨跌幅 (BP)	7	-1	0	-2	-3

今日各期限成交收益率较周六收盘，短端基本持平，中长端呈现下行，截至收盘，1M 上行约 1bp 至 1.83%，3M 基本持平在 1.93%，6M 下行约 2bp 至 1.98%，9M 下行约 3bp 至 2.07%，1Y 下行约 2.5bp 至 2.085%。

具体来看，5 月到期主要买盘为银行和基金，国股大行主要成交在 1.75%-1.80%，AAA 大城农商主要成交在 1.78%-1.80%。6 月到期，各类机构交投较活跃，国股大行主要成交在 1.80%-1.83%，AAA 大城农商主要成交在 1.84%-1.86%；三季度到期，各类机构交投活跃，国股大行主要成交在 1.90%-1.93%，AAA 大城农商主要成交在 1.94%-1.96%；四季度到期，各类机构交投较活跃，国股大行主要成交在 1.97%-1.995%，AAA 大城农商主要成交在 2.00%-2.01%；明年一季度到期，各类机构交投活跃，1 月到期，国股大行主要成交在 2.06%-2.07%，AAA 大城农商主要成交在 2.09%-2.10%；2-3 月到期，国股大行主要成交在 2.07%-2.08%，AAA 大城农商主要成交在 2.11%-2.12%；明年 4-5 月到期，各类机构交投较活跃，国股大行主要成交在 2.075%-2.095%，AAA 大城农商主要成交在 2.12%-2.13%。(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)	1.83	1.93	1.98	2.07	2.085
	AAA (非国股)	1.86	1.96	2.015	2.11	2.125
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA (国股)	1	0	-2	-3	-2.5
	AAA (非国股)	3	1	-0.5	-3	-2

外币拆借市场

境内美金拆借市场：今日境内美元拆借市场流动性隔夜-1W 偏松，2W-1S 均衡偏松，3S-1Y 整体均衡，交投集中在 3S 内。具体来看：O/N 需求报在 5.35%-5.39%，区间内成交，价格较上周五小幅下降；1W 买盘较少，报在 5.40%-5.43%，交投在区间内；2W 需求报在 5.45%-5.48%，成交主要在 5.46%-5.48%；1S 融入需求报在 5.58%-5.60%，交投集中在 5.59%-5.60%；3S 买盘在 5.70%-5.80%，成交主要在 5.70%-5.75%；6S、9S 需求分别报在 5.75%和 5.80%-5.85%，个别卖盘报在 5.90%，成交寥寥；1Y 需求主要在 5.85%，少量融出在 5.90%，交投清淡。

境内美金回购市场：今日境内美元回购市场流动性均衡偏松，T/N 成交在 5.38%。

境内美金存单市场：今日境内美元存单市场较为清淡，暂无成功发行。

境外美金拆借市场：今日境外美元拆借市场流动性隔夜偏松，1W 均衡，2W 均衡偏松，1S 及以上中长期整体均衡，交投集中在 3S 内。具体来看：O/N 需求报在 5.32%-5.35%，交投在区间内；1W 买盘在 5.37%-5.40%，成交在 5.38%-5.40%；2W 少量融入需求在 5.43%，在 5.43%部分交投；1S 买盘报在 5.50%-5.55%，融出在 5.51%-5.61%，成交在 5.51%-5.55%，价格小幅下降；3S 需求报在 5.61%-5.65%，融出报在 5.68%-5.71%，成交较少；6S、9S 买盘分别在 5.60%-5.70%和 5.65%-5.68%，6S 融出集中报在 5.63%-5.70%，在 5.63%附近部分交投；1Y 买盘报在 5.60%-5.65%，卖盘报在 5.62%-5.70%，听闻市场成交在 5.62%附近。(Kiki Huang)

境内外币拆借市场美元收盘价格

USD	Bid	Ask
O/N	5.35	5.40
1W	5.42	5.45
1M	5.58	5.65
3M	5.70	5.80
6M	5.75	5.85
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	5.38	5.50	5.61	5.60	5.62
GBP	5.23	5.35	5.31	5.29	5.26
EUR	3.95	4.02	3.95	3.85	3.73

AUD	4.25	4.38	4.45	4.58	4.79
YEN	-0.02	0.02	0.03	0.11	0.23
CNH	2.25	2.85	3.05	2.95	2.95
HKD	3.65	3.95	4.35	4.55	4.75

同业存放和非银存款参考报价

2024/05/13 存放市场各期限双边价格

期限	融出	融入
1w	2.30~ 1.90	1.80~ 1.60
2w	2.30~ 1.90	1.80~ 1.60
1m	2.37~ 2.15	1.87~ 1.80
3m	2.47~ 2.30	1.97~ 1.95
6m	2.54~ 2.20	2.04~ 1.85
1y	2.68~ 2.25	2.18~ 1.90

2024/05/13 非银存款各期限双边价格

期限	融出	融入
1m		
3m		
6m		
1y	3.20~3.00	2.90~2.70
3Y	3.20~2.90	3.00~2.60
5Y	3.50~3.00	3.30~2.95

文 / Aaron Yang, Brain Zhang, Qi Zhang, Kiki Huang, Yu Qiu

联系人: Rachel 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