

收盘日评
银行间货币市场

常规报告系列



【2024-03-05】

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（截止 17：00）：

品种	DR001	DR007	DR014	DR021	DR2M
加权利率 (%)	1.7142	1.8327	1.9360	1.8729	2.1700
涨跌幅 (BP)	1.57	1.30	3.36	6.91	/

期限	0/N	1W	2W	3W	1M	2M	3M	4M	6M	1Y
IBO (%)	1.8169	2.1930	2.2028	2.0000	2.2783	2.3568	2.7182	2.5000	2.2633	2.6500
涨跌 (BP)	0.88	17.14	22.85	0.00	1.80	8.68	8.44	20.00	-17.77	-11.40

【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，3月5日以利率招标方式开展了100亿元7天期逆回购操作，中标利率为1.8%。Wind数据显示，当日3840亿元逆回购到期，因此单日净回笼3740亿元。

今日资金面整体均衡，临近午盘转松。具体来看：

早盘大行有部分融出，股份行融出较少，押利率成交在加权至加权+30bps，押存单信用成交在加权+25bps至加权+30bps。7d押利率2.00%-2.05%成交，押存单信用2.05%-2.08%成交。28天押信用2.30成交。临近午盘资金面转松，隔夜押利率存单信用加权+25bps供给充裕。午后资金面延续宽松态势，隔夜利率加权-2.00%成交，押存单信用2.05%成交。临近尾盘隔夜押利率最低成交至1.70%，押存单最低成交至1.85%，整体保持宽松至收盘。

今日全天的资金面情绪指数：52-51-49-44

存单市场

截至下午5点30分，3月5日共163只同业存单发行，实际发行量1069.5亿，3月6日将有141只存单计划发行，计划发行量为1325.4亿。

今日一级存单1M调休日到期，3M，1Y工作日到期，其余期限均为休息日到期。除1Y有部分国股大行募集较好，其余期限交投一般。

具体来看：

1M 国股行：2.05%，AAA 城农商：2.10%-2.20%（部分城商在 2.13%、2.18%募集到量）；

3M 国股行：2.10%-2.16%（部分国股在 2.15%-2.16%募集到量），AAA 城农商：2.16%-2.25%（部分城商在 2.20%、2.25%募集到量）；

6M 国股行：2.15%，AAA 城农商：2.18%-2.28%；

9M 国股行：2.18%，AAA 城农商：2.22%-2.33%；

1Y 国股行：2.22%-2.28%（部分国股大行在 2.25%-2.28%募集到量），AAA 城农商：2.29%-2.35%（部分城农商在 2.30%-2.33%募集到量）；(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 (%)	2.05	2.12	2.16	2.18	2.25
今日询价最高利率 (%)	2.05	2.16	2.15	2.18	2.26
涨跌幅 (BP)	0-	4	-1	0	1

二级存单交易方面：今日各期限成交收益率较昨日收盘，短端早盘基本持平，午盘后有所上行，中长端整体上行，截至收盘，1M 基本持平在 2.16%，3M 基本持平在 2.16%，6M 上行约 1.5bp 至 2.21%，9M 上行约 0.5bp 至 2.22%，1Y 上行约 0.5bp 至 2.26%。

具体来看，月内到期，主要买盘为银行和基金，国股大行及 AAA 大城农商均主要成交在 1.85%-1.95%；二季度到期，各类型机构交投活跃，国股大行主要成交在 2.14%-2.165%，AAA 大城农商主要成交在 2.18%-2.19%；三季度到期，各类型机构交投活跃，国股大行主要成交在 2.18%-2.215%，AAA 大城农商主要成交在 2.23%-2.25%；四季度到期，各类型机构交投较清淡，国股大行主要成交在 2.20%-2.23%，AAA 大城农商少量成交在 2.25%附近；明年一季度到期，各类型机构交投活跃，国股大行主要成交在 2.25%-2.265%，AAA 大城农商主要成交在 2.29%-2.30%。(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)	2.16	2.16	2.210	2.220	2.260
	AAA (非国股)	2.18	2.190	2.23	2.26	2.30
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA (国股)	0	0	1.5	0.5	0.5
	AAA (非国股)	0	1.0	1	2	1

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 O/N-1W 均衡，2W-2S 均衡偏松，3S 及以上中长期限整体均衡，交投集中在 3S 内。具体来看：O/N 买盘报在 5.34%-5.37%，交投在区间内；1W 融入需求报价集中在 5.40%-5.45%，区间内成交；2W 买盘主要在 5.45%-5.51%，卖盘报在 5.48%-5.55%，交投在 5.48%-5.51%；1S 融入需求在 5.60%-5.65%，成交主要在 5.64%-5.65%；3S 买盘报在 5.65%-5.70%，交投在 5.70%；6S、9S 融入需求分别在 5.65%-5.72%和 5.65%-5.75%，9S 在 5.75%少量成交；1Y 买盘主要在 5.55%-5.76%，但融出较少，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，T/N 成交在 5.36%。

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 O/N-1W 整体均衡，2W-2S 均衡偏松，3S-6S 均衡，9S 需求较少，均衡偏松，1Y 均衡，交投集中在 3S 内。具体来看：O/N 需求集中在 5.32%-5.35%，交投在 5.33%-5.35%；1W 融入需求集中在 5.36%-5.40%，成交在 5.38%-5.40%；2W 买盘报在 5.42%-5.45%，卖盘询出在 5.45%-5.46%，交投在 5.45%；1S 融入需求在 5.52%-5.55%，融出集中在 5.55%-5.60%，成交较少；3S 买盘集中在 5.60%-5.65%，卖盘在 5.67%-5.70%，交投有限；6S 融入需求报价在 5.55%-5.66%，融出报在 5.63%-5.70%，在 5.65%少量交投；9S 零星买盘报在 5.63%；1Y 融入需求报在 5.52%-5.60%，融出供给有限，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	5.33	5.36
1W	5.38	5.45
1M	5.60	5.65
3M	5.70	5.75
6M	5.65	5.75
1Y	5.60	5.75

附：境外各币种全期限拆借价格

币种	1W	1S	3S	6S	1Y
USD	5.40	5.50	5.65	5.63	5.60
GBP	5.18	5.28	5.44	5.46	5.47
EUR	4.00	4.03	4.17	4.09	3.94
AUD	4.29	4.36	4.55	4.62	4.76
YEN	-0.11	-0.14	0.07	0.12	0.27
CNH	2.90	3.00	3.00	2.90	2.90
HKD	3.90	4.30	4.50	4.60	4.70

 同业存放和非银存款参考报价

2024/03/05 存放市场各期限双边价格

期限	融出	融入
1w	2.10~ 1.85	1.80~ 1.65
2w	2.20~ 1.90	1.88~ 1.70
1m	2.65~ 2.40	2.15~ 2.05
3m	2.75~ 2.45	2.25~ 2.10
6m	2.80~ 2.23	2.28~ 2.03

1v	2.85~ 2.30	2.35~ 2.10
----	------------	------------

2024/03/05 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	3.20~2.80
3Y	3.20~2.80	3.05~2.75
5Y		

文/ Anqi Zhang, Wendy Zhu, Qi Zhang, Baixiao Ren, Yu Qiu

联系人: Rachoel Yoo
邮箱: rachoel.yoo@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:
以上所查及附加的所有信息 (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、时效性或准确性等需求, 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