

# 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

【2025-02-08】

## 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 14:30）：

品种	DR001	DR007	DR014	DR021
加权利率(%)	1.8015	1.7157	1.7321	1.7500
涨跌幅(BP)	-0.18	-4.72	-2.74	-2.00

期限	O/N	1W	2W	3W	1M	2M	3M	4M	6M	9M	1Y
IBO(%)	1.8438	1.7116	1.7471	1.7450	1.8532	1.8345	1.8759	1.8500	1.9300	-	1.9500
涨跌(BP)	-0.34	-13.93	-5.31	-18.83	-10.21	-4.07	-8.63	-16.79	4.94	-	-2.00

【公开市场操作】央行公告称，为保持银行体系流动性充裕，2月8日以固定利率、数量招标方式开展了140亿元7天期逆回购操作，操作利率1.50%。今日无逆回购到期，据此计算，单日净投放140亿元，本周净回笼10073亿元。

【市场评述】今日为调休日，资金面全天呈现宽松态势。具体来看：早盘大行国股行纷纷融出，城商行融出也较为积极。隔夜押利率成交价格1.60%附近，押存单信用成交在1.65%附近成交。7D押利率成交在1.75%位置附近。14D以上品种押利率成交在加权附近。公开市场操作后，资金面依旧保持宽松，成交价格持续走低，截止上午收盘，隔夜押利率存单成交最低至1.55%附近后小幅回升保持稳定。

截止上午收盘。今日资金面情绪指数：44-45 (Aaron Yang)

### 存单市场

今日一级存单3m期限带休，其余期限为工作日到期。今日为周末调休日，整体交投情绪清淡。

具体来看：

1M 国股行：1.68%，AAA 城农商：1.70%-1.80%

3M 国股行：1.68%，AAA 城农商：1.71%-1.85%（个别AAA城农商在1.82%有募集）

6M 国股行：1.68%，AAA 城农商：1.72%-1.83%

9M 国股行：1.67%，AAA 城农商：1.72%-1.83%（部分AAA大城商在1.72%-1.73%有募集）

1Y 国股行：1.67%，AAA 城农商：1.72%-1.83%（个别大城商在1.72%有募集）(Eric Qian)

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(%)	1.68	1.68	1.68	1.68	1.67
今日询价最高利率(%)	1.68	1.68	1.68	1.67	1.67
涨跌幅(BP)	0	0	0	-1	0

二级存单交易方面：

今日为周末调休日，存单市场交投清淡。截至下午两点，1M 国股成交在 1.71，较昨日收盘上行约 1bp；3M 国股成交在 1.70，较昨日收盘下行约 2bp；6M 国股成交在 1.685，较昨日收盘下行约 1.5bp；9M 国股成交在 1.69，持平昨日收盘；1Y 国股大行对峙 1.69/1.68，大行在 1.68 附近有少量成交。(Vivian Zhu)

附：NCD 二级成交收益率

	评级	1M	3M	6M	9M	1Y
绝对收益率 (%)	AAA (国股)	1.71	1.7	1.685	1.69	1.69
	AAA (非国股)	1.73	1.725	1.72	1.72	1.71
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA (国股)	1	-2	-1.5	0	1
	AAA (非国股)	0	-2.5	-2	0	0

文/ Aaron Yang, Eric Qian, Vivian Zhu

免责声明：本日评由上海国际货币经纪有限责任公司（以下简称“上海国际货币”）制作，版权由上海国际货币所有。未经许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、发表或引用日评内容。日评所涉及的信息主要来自公开的资料和其他公共渠道，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，不可作为决策依据，不代表上海国际货币任何推荐或观点，不保证其完整性、时效性或准确性等要求，上海国际货币亦不对因使用本日评任何信息而引发或可能引发的损失或法律纠纷承担任何责任。