

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

【2024-02-21】

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（截止 17:00）：

交易品种	DR001	DR007	DR014	DR021	DR1M	DR2M	DR3M
加权利率 (%)	1.6940	1.8275	2.0752	2.0422	2.1000	2.2714	2.4000
涨跌幅 (BP)	6.72	2.15	8.04	2.83	2.18	27.14	0

期限	O/N	1W	2W	3W	1M	2M	3M	4M	6M
IBO (%)	1.7994	1.9312	2.0651	2.1029	2.3163	2.3047	2.5770	2.6468	2.4977
涨跌幅 (BP)	9.04	-0.39	4.76	-2.00	-0.25	-5.01	3.69	15.39	-24.59

【中国央行公开市场今日净回笼 3470 亿元】中国央行今日进行 490 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率为 1.80%，与此前持平。今日逆回购有 3960 亿元到期。

今日资金面全天呈现均衡态势，较昨日稍有收敛。具体来看：早盘伊始隔夜品种押利率加权至定价 2.05%成交，押存单信用隔夜+20bp 至 +30bp 成交。7d 期限押利率成交在定价 1.95%至 2.0%不低于加权。押存单信用 5-7d 成交 2.0%-2.05%。跨月期限方面，14d 押存单信用成交在 2.10%。午后开盘，资金面继续维持均衡态势，押利率隔夜成交+15bp 至+20bp，押存单隔夜成交 2.0%后下行至 1.90%成交。7d 押利率成交 1.95%，押信用成交 2.0%。临近尾盘，隔夜价格进一步下探，存单隔夜最低成交 1.80%，市场维持宽松直至收盘。(George Shang)

今日资金面情绪指数：52-53-51-45

存单市场

截至下午 5 点 30 分，2 月 21 日共有 202 只同业存单发行，实际发行量 3712.1 亿，2 月 22 日将有 158 只存单计划发行，计划发行量为 1358.1 亿。

今日一级存单 3M 和 6M 为工作日到期，其余期限为休息日到期。由于受到期日影响今日市场整体交投较为清淡，其中 3M 和 6M 交投相对活跃。

具体来看：

1M 国股行：1.92%，AAA 城农商：2.03%-2.06%；

3M 国股行：2.10%-2.15%（部分股份行在 2.15%有募集），AAA 城农商：2.16%-2.28%（部分城农商在 2.21%-2.28%位置有募集）；

6M 国股行：2.18%-2.22%（部分股份行在 2.22%有募集），AAA 城农商：2.25%-2.32%（部分城农商在 2.25%-2.29%位置有募集）；

9M 国股行：2.22%，AAA 城农商：2.26%-2.39%；

1Y 国股行：2.23%，AAA 城农商：2.28%-2.43%（大城农商在 2.33%位置募集火爆）。(Jia Shi)

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 (%)	2.00	2.15	2.23	2.26	2.29
今日询价最高利率 (%)	1.92	2.15	2.22	2.22	2.23

涨跌幅 (BP)	-8	0	-1	-4	-6
----------	----	---	----	----	----

今日各期限成交收益率较昨日收盘，短端早盘先下行，午后有所回升，中长端呈现下行，截至收盘，1M 基本持平在 2.00%，3M 上行约 0.5bp 至 2.155%，6M 下行约 1bp 至 2.22%，9M 下行约 1bp 至 2.24%，1y 下行约 1.5bp 至 2.245%。

具体来看，月内到期，主要买盘为银行和基金，国股大行主要成交在 1.60%-1.65%，AAA 大城农商主要成交在 1.65%-1.70%；三月到期，主要买盘为银行和理财，国股大行主要成交在 1.95%-2.00%，AAA 大城农商主要成交在 2.00%-2.02%；二季度到期，各类型机构交投活跃，国股大行主要成交在 2.13%-2.16%，AAA 大城农商主要成交在 2.14%-2.18%；三季度到期，各类型机构交投活跃，国股大行主要成交在 2.20%-2.225%，AAA 大城农商主要成交在 2.235%-2.26%；四季度到期，各类型机构交投较活跃，国股大行主要成交在 2.23%-2.25%，AAA 大城农商少量成交在 2.25%-2.27%；明年一二月到期，各类型机构交投活跃，国股大行主要成交在 2.24%-2.26%，AAA 大城农商主要成交在 2.27%-2.29%。(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)	2.00	2.155	2.22	2.24	2.245
	AAA (非国股)	2.00	2.17	2.25	2.27	2.28
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA (国股)	0	0.5	-1	-1	-1.5
	AAA (非国股)	0	-1	-2	-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 O/N 均衡偏松，跨月 1W-2W 均衡，1S 偏松，3S 均衡偏紧，更长期限整体均衡，成交主要在 6S 内。具体来看：O/N 交投集中在 5.33%-5.35%。1W 买盘报在 5.38%-5.40%；2W 买盘报在 5.49%-5.51%，均在区间内成交。1S 交投集中在 5.60%-5.61%，跨季长 1S 在 5.65%附近交投。3S 价格上行，买盘报在 5.65%-5.75%，在 5.70 %-5.75%部分交投；6S 融入需求报在 5.55%-5.65%；9S 融入需求报在 5.55%；1Y 买盘集中在 5.50%。6S 少量卖盘报在 5.70%，9S-1Y 长期限融出较少，整体交投清淡。

境内美金回购市场：今日境内美元回购市场流动性均衡，交投较少。

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 偏松，1W-2W 均衡，1S 偏松，3S 以上长期限偏紧。交投集中在 1S 内，6S 以上少量交投。具体来看：O/N 买盘报在 5.30%-5.34%，区间内成交；1W 交投集中在 5.37%-5.41%；2W 融入需求在 5.42%-5.45%，区间内成交。1S 买盘报在 5.54%-5.56%，在 5.56%部分成交；3S 买盘报在 5.55%-5.63%，卖盘报在 5.60%-5.63%附近。6S 买盘报在 5.45%-5.55%；9S 买盘集中报在 5.50%；1Y 买盘报在 5.50%-5.53%。6S-1Y 融出有限。(Baixiao Ren)

境内外币拆借市场美元收盘价格

USD	Bid	Ask
T/N	5.32	5.35
1W	5.38	5.41
1M	5.60	5.65
3M	5.70	5.80
6M	5.60	5.75
1Y	5.50	5.60

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	5.58	5.55	5.53
GBP	5.16	5.38	5.40	5.17	5.15
EUR	3.95	4.16	4.10	3.78	3.58
AUD	4.28	5.14	5.13	4.92	4.92
YEN	-0.15	0.04	0	-0.17	-0.01
CNH	3.40	3.40	3.10	2.80	2.80
HKD	4.10	4.30	4.40	4.55	4.60

2024/02/21 存放市场各期限双边价格

期限	融出	融入
1w	2.00~ 1.80	1.70~ 1.60
2w	2.40~ 2.10	2.05~ 1.70
1m	2.60~ 2.10	2.15~ 1.90
3m	2.65~ 2.30	2.20~ 2.10
6m	2.70~ 2.30	2.25~ 2.10
1y	2.75~ 2.35	2.30~ 2.15

2024/02/21 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	3.05~2.80
5Y		

文 / George Shang, Jia Shi, Qi Zhang, Baixiao Ren, Yu Qiu

联系人: Raohel Yao
 邮箱: raohel.yao@cfets-nex.com.cn

扫描二维码 轻松接收文字版收盘日报及更多资讯



免责声明:

以上所述及附加的所有信息(以下简称“信息”)仅用以提供信息,且为保密的利/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,所有前述和保证均经明确免责声明。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN