

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

【2024-02-19】

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	DR3M	DR4M
加权利率 (%)	1.6023	1.7855	1.9097	1.9495	2.0000	2.2776	2.1267	2.4125
涨跌幅 (BP)	-5.32	-2.02	6.18	2.57	--	-3.25	-29.39	--

期限	O/N	1W	2W	3W	1M	2M	3M	4M	6M
IBO (%)	1.6786	2.0042	2.0068	1.8430	2.2033	2.4623	2.6259	2.4395	2.6763
涨跌幅 (BP)	-7.14	-32.10	2.06	--	-19.67	19.78	1.36	-16.05	21.63

【公开市场】中国央行今日开展 320 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率为 1.80%，与此前持平。因今日有 1000 亿元 14 天期逆回购到期，当日实现净回笼 680 亿元。

今日资金面全天呈现宽松态势，具体来看：早盘伊始隔夜品种押利率加权至加权+25bp 成交，押存单隔夜+20 不低于 2.00%成交，押信用隔夜+30 不低于 2.10%成交。7d 期限成交在加权至加权+5bp，或者定价 2.10%。跨月期限方便面，14d 成交在 2.10 押利率债，2.20%押存单信用。公开市场操作后，资金面慢慢走向宽松，资金成交价格逐渐下降，隔夜押存单成交来到 1.95%-2.00%区间，7d 成交在 2.05%附近，且供给充足。靠近中午，资金成交价格继续下行，押存单隔夜成交至 1.70%。午后开盘，资金面继续维持宽松态势，三点附近，押存单隔夜继续 1.70%附近成交，7d 期限供给在 1.85%附近。靠近尾盘，押存单成交低至 1.60%，资金面宽松，直至收盘。(Lucas Yuan)

今日资金面情绪指数：50-43-43-41

存单市场

截至下午 5 点 30 分，2 月 19 日共有 117 只同业存单发行，实际发行量 390.7 亿，2 月 20 日将有 226 只存单计划发行，计划发行量为 2757.2 亿。

今日一级存单全期限工作日到期，市场整体情绪火热

具体来看：

1M 国股行：1.96%，AAA 城农商：2.05%-2.10%（大城商在 2.05%价位募集到量，其他城商在 2.06%-2.10%价位均有募集）；

3M 国股行：2.05%-2.12%，AAA 城农商：2.10%-2.35%（大城商在 2.18%价位募集到量，其他城商行在 2.19%，2.25%价位均有募集）；

6M 国股行：2.20%-2.26%（国股大行在 2.25%-2.26%价位募集到量），AAA 城农商：2.28%-2.45%（多家大城农商在 2.28%-2.29%价位募满，其他多家城农商在 2.30%-2.33%募满）；

9M 国股行：2.25%，AAA 城农商：2.30%-2.45%（城农商在 2.32%-2.35%价位有募满）；

1Y 国股行：2.28%-2.30%（大行 2.30%价位供不应求），AAA 城农商：2.30%-2.50%（多家城农商在 2.35%-2.43%募集到量）。(Kurt Du)

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 (%)	1.96	2.05	2.22	2.25	2.28

今日询价最高利率 (%)	1.96	2.12	2.26	2.25	2.30
涨跌幅 (BP)	0	7	4	0	2

今日各期限成交收益率较昨日收盘，短端整体上行，长端先上后下，截至收盘，1M 上行约 5bp 至 2.03%，3M 上行约 4bp 至 2.16%，6M 上行约 1bp 至 2.25%，9M 下行约 3bp 至 2.27%，1y 下行约 1.5bp 至 2.30%。

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 1.65%-1.75%，AAA 大城农商主要成交在 1.65%-1.80%；三月到期，主要买盘为银行和基金，国股大行主要成交在 1.97%-2.03%，AAA 大城农商主要成交在 1.99%-2.05%；二季度到期，各类型机构交投活跃，国股大行主要成交在 2.12%-2.18%，AAA 大城农商主要成交在 2.15%-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 2.24%-2.265%，AAA 大城农商主要成交在 2.25%-2.30%；四季度到期，各类型机构交投活跃，国股大行主要成交在 2.27%-2.305%，AAA 大城农商少量成交在 2.30%-2.33%；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 2.295%-2.325%，AAA 大城农商主要成交在 2.34%附近。(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)	2.03	2.16	2.25	2.27	2.30
	AAA (非国股)	2.03	2.18	2.27	2.33	2.34
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA (国股)	5	4	1	-3	-1.5
	AAA (非国股)	3	0	1	1	1

外币拆借市场

境内美金拆借市场：今日为美元假期，境内美元拆借市场流动性 T/N 均衡，1W-1S 偏松，3S 及以上长期限整体均衡偏松，交投集中在 3S 内。具体来看：T/N 买盘报在 5.33%-5.36%，交投集中在 5.34%-5.36%；1W 融入需求在 5.40%-5.42%，区间内成交；2W 少量买盘报在 5.50%，并在该价格部分成交；1S 融入集中在 5.60%-5.65%，成交在 5.60%-5.62%；3S 买卖盘均报在 5.65%-5.75%，在 5.65%少量交投；6S、1Y 融入需求分别在 5.60%-5.70%和 5.47%-5.50%，1Y 零星融出报在 5.50%，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，成交较少。

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 T/N-2S 整体均衡偏松，3S 均衡偏紧，6S-9S 偏松，1Y 需求较多，整体均衡偏紧，交投集中在 3S 内。具体来看：T/N 需求集中在 5.30%-5.34%，在 5.34%部分成交；1W 买盘报在 5.35%-5.42%，交投集中在 5.40%-5.42%；2W 融入需求集中在 5.42%-5.45%，区间内交投；1S 少量买盘报在 5.52%，卖盘报在 5.52%-5.56%，在 5.52%部分成交；3S、6S 买盘分别集中在 5.55%-5.60%和 5.50%，相应期限融出分别报在 5.60%-5.62%和 5.58%-5.65%，交投较少；9S 融入需求主要在 5.44%-5.47%，融出有限；1Y 买盘集中在 5.40%-5.50%，融出报在 5.45%-5.55%，交投有限。(Kiki Huang)

境内外币拆借市场美元收盘价格

USD	Bid	Ask
T/N	5.32	5.36
1W	5.38	5.48
1M	5.60	5.65
3M	5.70	5.80
6M	5.60	5.70
1Y	5.40	5.60

附：境外各币种全期限拆借价格

币种	1W	1S	3S	6S	1Y
USD	5.36	5.60	5.60	5.30	5.20
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	0.00	-0.17	-0.01
CNH	3.75	3.55	3.15	2.95	2.75

HKD	3.95	4.25	4.45	4.45	4.55
-----	------	------	------	------	------

同业存放和非银存款参考报价

2024/02/19 存放市场各期限双边价格

期限	融出	融入
1w	2.05~1.80	1.80~1.70
2w	2.25~2.10	2.05~1.90
1m	2.35~2.10	2.08~1.90
3m	2.40~2.20	2.20~2.0
6m	2.55~2.30	2.31~2.20
1y	2.60~2.35	2.36~2.20

2024/02/19 非银存款各期限双边价格

期限	融出	融入
1m		
3m		
6m		2.90~2.80
1y	3.20~3.00	3.20~2.80
3Y	3.20~2.95	3.15~2.80
5Y		3.20~3.05

文 / Lucas Yuan, Kurt Du, Qi Zhang, Kiki Huang, Ye Zhao

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报及更多资讯



免责声明:
 以上所登及附加的所有信息(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