

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

【2024-03-13】

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 (%)	1.7391	1.8965	2.0377	2.0702	2.1617	2.1200	2.2500
涨跌幅 (BP)	1.64	2.69	3.45	3.05	-0.43	-1.00	--

期限	O/N	1W	2W	3W	1M	2M	3M	4M	6M
IBO (%)	1.8232	2.0660	2.1707	2.0410	2.3246	2.3818	2.4561	2.3000	2.3400
涨跌幅 (BP)	1.00	-3.97	11.07	1.34	-11.98	-6.10	-20.38	--	--

【公开市场】3月13日开展30亿元7天期逆回购操作，中标利率为1.8%。Wind数据显示，当日100亿元逆回购到期，因此单日净回笼70亿元。

今日资金面整体偏松。早盘非银隔夜押利率成交在+20附近，押存单信用在1.93%-2.00%成交。7天押利率最低成交到1.95%，押存单信用成交在2.00%，跨月押存单信用成交在2.25%，ofr较少。午后资金面整体均衡，非银隔夜成交在1.95%-2.00%区间，尾盘押利率最低成交到1.75%，整体均衡偏松直至收盘。(Lily Ye)

今日资金面情绪指数：47-51-50-47

存单市场

截至下午5点30分，3月13日有135只同业存单发行，实际发行量1665.3亿，3月14日将有90只存单计划发行，计划发行量为516亿。

今日一级存单除1M为工作日到期外其余期限均为休息日到期。由于受到期日影响今日市场整体交投清淡。

具体来看：

1M国股行：2.10%-2.15%（部分股份制在2.15%的位置有募集），AAA城农商：2.18%-2.23%（部分城农商在2.18% 2.20%和2.23%的位置有募集）；

3M国股行：2.13%，AAA城农商：2.17%-2.25%；

6M国股行：2.18%，AAA城农商：2.19%-2.27%；

9M国股行：2.18%-2.20%，AAA城农商：2.24%-2.30%；

1Y国股行：2.25%，AAA城农商：2.30%-2.34% (Cecilia 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 (%)	2.10	2.16	2.18	2.20	2.27
今日询价最高利率 (%)	2.15	2.13	2.18	2.20	2.25
涨跌幅 (BP)	5	-3	0	0	-2

今日各期限成交收益率较昨日收盘，早盘整体上行，午盘后长端急剧下行，截至收盘，1M上行约2bp至2.19%，3M基本持平在2.17%，6M上行约2bp至2.23%，9M基本持平在2.24%，1Y下行约1bp至2.275%。

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%-1.90%；二季度到期，各类型机构交投活跃，国股大行主要成交在 2.15%-2.20%，AAA 大城农商主要成交在 2.19%-2.20%；三季度到期，各类型机构交投活跃，国股大行主要成交在 2.21%-2.24%，AAA 大城农商主要成交在 2.24%-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%-2.26%，AAA 大城农商少量成交在 2.27%-2.28%；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 2.265%-2.30%，AAA 大城农商主要成交在 2.30%-2.33%。
(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)	2.19	2.17	2.23	2.24	2.275
	AAA (非国股)	2.22	2.20	2.25	2.27	2.31
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA (国股)	2	0	2	0	-1
	AAA (非国股)	3	0	1	1	0

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-2W 整体均衡偏松，1S 均衡，2S 宽松，3S-1Y 需求较多，整体均衡，交投集中在 3S 内。具体来看：O/N 买盘报在 5.34%-5.38%，交投在区间内；1W 融入需求集中在 5.36%-5.45%，成交在 5.37%-5.45%；2W 买盘报在 5.45%，卖盘在 5.48%-5.51%，交投较少；1S 需求集中在 5.57%-5.64%，融出报在 5.60%-5.65%，成交在 5.60%-5.64%；3S 融入需求集中在 5.60%-5.70%，交投在 5.70%；6S、9S 买盘主要在 5.55%-5.65%和 5.55%-5.67%，相应期限融出较少，成交寥寥；1Y 买盘主要在 5.55%-5.70%，成交在 5.70%。

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隔夜-1W 均衡偏松，2W-2S 整体均衡，3S 需求较多，均衡偏紧，6S 及以上长期需求较少，整体偏松，交投集中在 3S 内。具体来看：O/N 需求集中在 5.32%-5.35%，交投在区间内；1W 融入需求集中在 5.35%-5.40%，成交在 5.37%-5.38%附近；2W 买盘报在 5.40%-5.44%，卖盘在 5.42%-5.45%，交投较少；1S 融入需求在 5.49%-5.58%，融出报在 5.57%-5.65%，成交有限；3S 买盘报在 5.58%-5.64%，卖盘询出在 5.64%-5.70%，在 5.64%附近部分交投；6S、9S 少量买盘报在 5.58%-5.63%和 5.45%，融出较少，6S 在 5.63%附近部分成交；1Y 需求在 5.45%-5.54%，卖盘询出在 5.50%，交投清淡。(Kiki Huang)

境内外币拆借市场美元收盘价格

USD	Bid	Ask
O/N	5.34	5.37
1W	5.40	5.45
1M	5.60	5.65
3M	5.65	5.70
6M	5.65	5.70
1Y	5.60	5.70

附：境外各币种全期限拆借价格

币种	1W	1S	3S	6S	1Y
USD	5.42	5.60	5.63	5.60	5.55
GBP	5.22	5.38	5.42	5.4	5.35
EUR	4.03	4.14	4.14	4.04	3.86
AUD	4.35	4.51	4.57	4.61	4.71
YEN	-0.08	-0.04	0.04	0.1	0.25
CNH	2.20	2.50	2.80	2.70	2.70
HKD	3.80	4.20	4.50	4.60	4.70

同业存放和非银存款参考报价

2024/03/13 存放市场各期限双边价格

期限	融出	融入
1w	2.15~ 1.70	1.85~ 1.50
2w	2.20~ 1.70	1.88~ 1.50
1m	2.65~ 2.25	2.15~ 1.90
3m	2.70~ 2.35	2.16~ 2.00
6m	2.75~ 2.35	2.25~ 2.00
1y	2.85~ 2.40	2.35~ 2.05

2024/03/13 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	3.20~2.80
3Y	3.20~3.05	3.05~2.75
5Y		

文 / Lily Ye, Cecilia Shi, Qi Zhang, Kiki Huang, Yu Qiu