

# 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

【2024-06-07】

## 人民币回购及NCD

### 货币市场

周五，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	DR1M
加权利率 (%)	1.7266	1.7718	1.8170	1.8458	1.9020
涨跌幅 (BP)	6.79	-1.41	0.74	0.67	1.50

期限	0/N	1W	2W	3W	1M	2M	3M	4M	6M	1Y
IBO (%)	1.7767	1.8768	1.8631	2.0184	1.9974	2.0714	2.2588	2.4300	1.9960	2.7118
涨跌 (BP)	5.60	-16.13	-1.99	-3.16	-13.58	2.14	-12.80	-17.00	-50.40	62.28

【公开市场】中国央行：今日进行 20 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 7 天期逆回购到期，当日实现净回笼 980 亿元。本周，中国央行共开展 100 亿元 7 天期逆回购操作，因本周共有 6140 亿元 7 天期逆回购到期，本周实现净回笼 6040 亿元。

今日资金面整体均衡至均衡偏松。具体来看：

早盘大行国股有部分融出，整体均衡。隔夜押利率加权+5bps-1.80%成交，押存单 1.83%-1.85%成交，押信用 1.85%-1.88%成交。7 天押利率 1.80%成交，押存单 1.82%-1.83%成交，押信用 1.84%-1.85%成交。随后隔夜价格小幅下行，整体稳定成交在押存单信用 1.85%附近。保持均衡偏松至午间收盘。

午后资金面维持均衡偏松态势，隔夜押利率 1.80%成交，押存单信用 1.82%-1.83%成交。临近尾盘隔夜押利率最低成交至 1.76%，押存单最低成交至 1.80%，整体保持均衡至收盘。

今日全天的资金面情绪指数：50-50-48-46

### 存单市场

截至下午 5 点 30 分，6 月 7 日有 161 只同业存单发行，实际发行量为 1870.6 亿，6 月 11 日将有 133 只存单计划发行，计划发行量为 2004.1 亿。

今日一级存单全期限均为工作日到期，整体交投情绪较好。

具体来看：

1M 国股行：1.83%，AAA 城农商：1.89%-1.93%（部分城农商在 1.91%位置有募集）；

3M 国股行：1.87%-1.90%（大行在 1.88%位置有募集，个别国股在 1.90%的位置募满），AAA 城农商：1.90%-1.96%（部分城农商在 1.91%位置募满）；

6M 国股行：1.90%，AAA 城农商：1.94%-1.98%（部分城农商在 1.95%-1.97%位置募满）；

9M 国股行：2.02%-2.03%（部分大行在 2.03%位置募满），AAA 城农商：2.05%-2.20%（部分城农商在 2.05%-2.08%位置募集较好）；

1Y 国股行：2.02%-2.04%（个别大行在 2.04%位置募满），AAA 城农商：2.06%-2.23%（部分城农商在 2.10%位置募满，在 2.07%和 2.09%位置有募集）。（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 (%)	1.85	1.88	1.90	2.03	2.04
今日询价最高利率 (%)	1.83	1.88	1.90	2.03	2.04
涨跌幅 (BP)	-2	0	0	0	0

二级存单交易方面：今日各期限成交收益率较昨日收盘，整体窄幅波动，截至收盘，1M 基本持平在 1.89%附近，3M 下行约 0.5bp 至 1.89%附近，6M 上行约 0.5bp 至 1.935%附近，9M 上行约 0.25bp 至 2.03%附近，1Y 下行约 0.5bp 至 2.0475%附近。

具体来看，6 月到期，国股大行主要成交在 1.62%-1.66%，AAA 大城农商主要成交在 1.67%-1.70%；三季度到期，各类机构交投活跃，国股大行主要成交在 1.88%-1.90%，AAA 大城农商主要成交在 1.90%-1.91%；四季度到期，各类机构交投较清淡，国股大行主要成交在 1.92%-1.95%，AAA 大城农商主要成交在 1.94%-1.96%；明年一季度到期，各类机构交投活跃，1 月到期，国股大行主要成交在 1.995%-2.01%，AAA 大城农商成交在 2.025%；2-3 月到期，国股大行主要成交在 2.02%-2.03%，AAA 大城农商成交在 2.05%-2.06%；明年 4-6 月到期，各类机构交投活跃，国股大行主要成交在 2.04%-2.05%，AAA 大城农商主要成交在 2.07%-2.08%。(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)	1.89	1.89	1.935	2.0300	2.0475
	AAA (非国股)	1.90	1.91	1.95	2.05	2.07
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA (国股)	0	-0.5	0.5	0.25	-0.5
	AAA (非国股)	-1	-1	0	-0.5	-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隔夜早盘较快转松，1M 仍供不应求。具体来看：O/N 融出活跃，买盘报在 5.40%-5.43%，交投主要在 5.41%-5.43%；1W、2W 整体均衡，需求分别在 5.42%-5.47%和 5.47%-5.55%，1W 区间内交投，2W 成交在 5.50%-5.55%；跨月 1S 买盘集中在 5.63%-5.65%，少量买盘在 5.70%，交投在 5.65%-5.70%；3S 均衡，需求在 5.68%-5.70%，区间内成交；6S、9S 均衡，少量买盘分别报在 5.65%-5.70%和 5.85%，6S 个别融出在 5.70%，成交有限；1Y 均衡，买盘报在 5.85%-5.90%，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。

**美元存单市场：**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 1S 仍偏紧，2S-3S 流动性有所缓解，整体转均衡。具体来看：O/N 偏松，需求在 5.35%-5.38%，区间内交投；1W、2W 均衡偏松，买盘分别报在 5.38%-5.41%和 5.45%-5.48%，1W 交投在 5.41%，2W 融出在 5.47%-5.48%，成交较少；1S 需求仍较多，价格报在 5.60%-5.65%，融出有限，在 5.60%部分交投；2S 均衡，融入需求在 5.62%-5.66%，供给较少；3S 均衡，需求在 5.64%-5.70%，供给在 5.70%-5.73%，成交在 5.70%附近；6S 均衡，买盘询借在 5.64%-5.69%，成交寥寥；9S 均衡偏松，少量需求集中在 5.65%，供给较少；1Y 均衡，买盘报在 5.64%-5.69%，卖盘在 5.68%-5.70%，听闻市场成交在 5.68%附近。(Kiki Huang)

#### 境内外币拆借市场美元收盘价格

USD	Bid	Ask
O/N	5.40	5.43
1W	5.42	5.43
1M	5.63	5.65
3M	5.70	5.75
6M	5.70	5.80
1Y	5.80	5.95

附：境外各币种全期限拆借价格

币种	1W	1S	3S	6S	1Y
----	----	----	----	----	----

<b>USD</b>	5.41	5.60	5.68	5.67	5.69
<b>GBP</b>	5.29	5.41	5.42	5.44	5.44
<b>EUR</b>	3.90	3.97	3.85	4.05	4.01
<b>AUD</b>	4.40	4.42	4.57	4.71	4.79
<b>YEN</b>	0.04	0.06	0.12	0.15	0.20
<b>CNH</b>	1.80	2.40	2.85	2.85	2.85
<b>HKD</b>	4.00	4.35	4.70	4.85	4.95

文/ Anqi Zhang, Wendy Zhu, Qi Zhang, Kiki Huang, Yu Qiu