

# 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

【2024-06-12】

## 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）：

品种	DR001	DR007	DR014	DR021	DR1M	DR1M
加权利率(%)	1.6848	1.7961	1.8136	1.8899	1.9442	1.96
涨跌幅(BP)	0.08	-1.32	-0.31	5.47	2.72	-

期限	O/N	1W	2W	3W	1M	2M	3M	6M	1Y
IBO (%)	1.7473	1.8931	1.9017	1.9515	2.1667	1.9547	2.1448	2.4101	2.615
涨跌(BP)	0.3	-10.91	-0.02	0.62	-4.18	-4.21	-21.48	8.79	15.86

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 20 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现零投放零回笼。

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+10bps 成交，押存单 1.82%-1.85%成交，押信用 1.85%成交。7 天押利率 1.80%成交，押存单信用 1.82%-1.83%成交，资金面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 1.81%-1.83%成交。7d 押信用成交 1.83%。临近尾盘隔夜押利率最低成交至 1.70%-1.73%，押存单最低成交至 1.78%，整体维持宽松至收盘。

今日全天的资金面情绪指数：51-49-50-48 (George Shang)

### 存单市场

截至下午 5 点 30 分，6 月 12 日有 181 只同业存单发行，实际发行量为 2163 亿，6 月 13 日将有 103 只存单计划发行，计划发行量为 678.7 亿。今日一级存单除 3m、9m 外均为休息日到期，交投清淡。

具体来看：

1M 国股行：1.83%，AAA 城农商：1.90%-1.92%（个别城农商在 1.92%位置有少量募集）；

3M 国股行：1.87%-1.88%（部分国股大行在 1.88%位置有募集），AAA 城农商：1.90%-1.95%（个别城农商在 1.91%位置有少量募集）；

6M 国股行：1.90%，AAA 城农商：1.94%-1.98%（个别城农商在 1.96%位置有募集）；

9M 国股行：2.01%-2.05%（个别国股大行在 2.02%-2.03%位置有少量募集），AAA 城农商：2.05%-2.11%（部分城农商在 2.05%-2.07%位置有募集）；

1Y 国股行：2.02%-2.03%（个别国股大行在 2.03%位置有少量募集），AAA 城农商：2.05%-2.13%；(Brain Zhang)

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 (%)	1.83	1.88	1.92	2.02	2.05
今日询价最高利率 (%)	1.83	1.88	1.90	2.03	2.03
涨跌幅 (BP)	0	0	-2	1	-2

二级存单交易方面:

今日各期限成交收益率较昨日收盘, 短端稍下行, 中长端窄幅波动略呈上行, 截至收盘, 1M 下行约 1bp 至 1.89%, 3M 下行约 1bp 至 1.89%, 6M 下行约 0.5bp 至 1.935%附近, 9M 上行约 0.5bp 至 2.04%, 1Y 上行约 0.5bp 至 2.0575%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 1.65%-1.67%; 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%-1.92%; 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%-1.94%, AAA 大城农商主要成交在 1.945%-1.96%; 明年一季度到期, 各类机构交投活跃, 明年 1 月到期, 国股大行主要成交在 2.01%-2.03%, AAA 大城农商成交在 2.06%; 明年 2-3 月到期, 国股大行主要成交在 2.03%-2.04%, AAA 大城农商成交在 2.05%-2.07%; 明年 4-6 月到期, 各类机构交投活跃, 国股大行主要成交在 2.045%-2.06%, 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	2.04	2.0575
	AAA (非国股)	1.92	1.92	1.95	2.0575	2.08
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA (国股)	-1	-1	-0.5	0.5	0.5
	AAA (非国股)	2	0	-1	-0.25	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月内供给较为充裕, 跨月 3W、1S 供给有限, 均衡偏紧, 3S 及以上长期限整体均衡。具体来看: O/N 买盘报在 5.40%-5.43%, 交投在 5.41%-5.43%; 1W 融入需求在 5.44%-5.47%, 成交在区间内; 2W 买盘在 5.49%-5.51%, 交投在区间内; 跨月 3W 在 5.60%-5.61%部分成交; 跨月 1S 成交于 5.65%-5.70%区间, 需求在 5.65%位置仍然堆积较多, 供不应求; 3S 融入需求在 5.68%-5.75%, 供给有限, 交投在 5.68%-5.70%; 6S 期限双边对峙在 5.85% (少量) /5.67%-5.85%, 限于额度成交较少; 9S、1Y 买盘报在 5.85%-5.90%, 交投有限。

**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月内供给充裕, 整体偏松, 跨月偏紧, 3S 以上中长期均衡偏紧。具体来看: O/N 需求在 5.32%-5.37%, 区间内成交; 1W、2W 少量买盘分别报在 5.38%-5.42%和 5.45%-5.47%, 1W 在 5.41%部分成交; 跨月 3W 需求在 5.50%-5.56%, 融出较少; 1S 买盘堆积, 价格在 5.58%-5.62%, 卖盘在 5.62%-5.65%, 成交在 5.62%附近; 3S 期限双边对峙在 5.73% (少量) /5.64%-5.69%, 交投较少; 6S、9S 融入需求分别在 5.65%-5.69%和 5.67%-5.69%, 6S 成交在 5.66%-5.67%附近; 1Y 买盘报在 5.69%-5.75%, 较昨日小幅提价, 少量卖盘报在 5.70%, 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	5.40	5.43
1W	5.44	5.45
1M	5.65	5.67
3M	5.70	5.75

<b>6M</b>	5.70	5.80
<b>1Y</b>	5.80	5.95

附：境外各币种全期限拆借价格

<b>币种</b>	<b>1W</b>	<b>1S</b>	<b>3S</b>	<b>6S</b>	<b>1Y</b>
<b>USD</b>	5.40	5.60	5.69	5.69	6.70
<b>GBP</b>	5.32	5.38	5.42	5.43	5.40
<b>EUR</b>	3.95	3.95	4.03	4.05	4.02
<b>AUD</b>	4.45	4.48	4.52	4.70	4.72
<b>YEN</b>	0.03	0.06	0.09	0.15	0.43
<b>CNH</b>	1.80	2.30	2.70	2.75	2.95
<b>HKD</b>	3.80	4.40	4.70	4.80	4.90

文/ George Shang, Brain Zhang, Qi Zhang, Kiki Huang