

# 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

**【2024-10-10】**

## 人民币回购及NCD

### 货币市场

周四，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	DR01M
加权利率 (%)	1.5225	1.6542	1.9354	1.8864	1.9064
涨跌幅 (BP)	-12.38	-16.80	0.73	-2.53	1.35

期限	O/N	1W	2W	3W	1M	2M	3M	1Y
IBO (%)	1.6157	1.9655	1.9786	2.0237	1.9322	2.0493	2.0606	2.3000
涨跌 (BP)	-14.68	-18.10	3.64	7.69	4.88	9.68	-15.67	--

【公开市场操作】中国央行今日开展 1500 亿元 7 天期逆回购操作，因今日有 2920 亿元 14 天期逆回购到期，当日实现净回笼 1420 亿元。

今日资金整体均衡。

开盘大行国股有部分融出，开盘隔夜押利率成交在加权+10-1.95%，押存单成交在 2.00%，押信用成交在 2.10%-2.20%。7 天押利率 2.00%成交，押存单信用 2.10%-2.20%融出。随后融出增多，各期限价格下行，隔夜押利率加权-加权+10bps 成交，押存单 1.90%-1.95%成交，押信用 1.95%-2.10%成交。7 天押利率 1.90%融出，押存单信用最低 1.95%融出。临近午盘融出减少，押存单 1.90%需求大量，押信用成交在 2.10%。

午后资金面延续均衡态势，隔夜押利率加权融出，押存单 1.90%-2.00%、押信用 2.05%-2.10%成交。7 天押存单信用 2.00%融出。临近尾盘隔夜押利率最低成交在 1.50%，押存单最低成交在 1.80%，整体保持偏松至收盘。

今日全天的资金面情绪指数：49-48-49-47

### 存单市场

截至下午 5 点 30 分，10 月 10 日有 54 只同业存单发行，实际发行量为 405.9 亿，10 月 11 日将有 65 只存单计划发行，计划发行量为 222.7 亿。

今日一级存单除 1M 期限外其余各期限均为休息日到期，交投情绪一般。

具体来看：

1M 国股行：1.70%-1.75%，AAA 城农商：1.86%-1.91%（个别农商行在 1.87%位置少量募集）；

3M 国股行：1.80%-1.85%（部分国股大行在 1.85%位置有募集），AAA 城农商：1.86%-1.96%（部分城商行在 1.95%-1.96%位置少量募集）；

6M 国股行：1.88%，AAA 城农商：1.90%-2.00%（个别城商行在 2.00%位置少量募集）；

9M 国股行：1.88%-1.90%，AAA 城农商：1.90%-2.01%；

1Y 国股行：1.88%-1.92%，AAA 城农商：1.90%-2.02%（个别城商行在 2.02%位置少量募集）；(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 (%)	1.75	1.85	1.88	1.90	1.92

今日询价最高利率 (%)	1.75	1.85	1.88	1.90	1.92
涨跌幅 (BP)	0	0	0	0	0

二级存单交易方面：截至收盘，较前一工作日，今日国股大行各期限成交收益率情况分别如下：

月内波动明显，尾盘时成交在 1.85%附近，较昨日下午约 1bp；1M 呈下行趋势，尾盘时成交在 1.875%附近，较昨日下午约 3.5bp；3M 波动下行，尾盘时成交在 1.97%附近，较昨日下午约 4bp；6M 呈下行趋势，尾盘时成交在 1.97%附近，较昨日下午约 3.5bp；9M 呈下行趋势，尾盘时成交在 1.965%附近，较昨日下午约 3.5bp；1Y 呈下行趋势，午盘时成交在 1.955%附近，较昨日下午约 4.5bp。具体来看，四季度到期情况分别如下，10 月到期，国股大行主要成交在 1.80%-1.88%，AAA 大城农商主要成交在 1.85%-1.90%；11 月到期，国股大行主要成交在 1.85%-1.90%，AAA 大城农商主要成交在 1.90%-1.91%；12 月到期，国股大行主要成交在 1.85%-1.89%，AAA 大城农商主要成交在 1.89%-1.90%；明年一季度到期分别如下，1 月到期，国股大行主要成交在 1.94%-2.00%，AAA 大城农商主要成交在 1.97%-2.02%；2-3 月到期，国股大行主要成交在 1.95%-2.00%，AAA 大城农商主要成交在 1.98%-2.03%；明年二季度到期，各类机构交投活跃，国股大行主要成交在 1.96%-2.01%，AAA 大城农商主要成交在 2.00%-2.03%；明年三季度到期，各类机构交投活跃，国股大行主要成交在 1.955%-1.99%，AAA 大城农商主要成交在 2.00%-2.03%。(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)	1.875	1.97	1.97	1.965	1.955
	AAA (非国股)	1.88	1.97	2	2	2.01
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA (国股)	-3.5	-4	-3.5	-3.5	-4.5
	AAA (非国股)	-3	-10	-6	-5	-2.5

## 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 1M 内均衡偏松，其他期限需求较少，交投主要在 3M 内。具体来看：O/N 早盘较前两日边际收敛，部分买盘小幅提价成交，交投 4.84%-4.85%；1W 融入需求在 4.89%-4.91%，区间内成交；2W 少量买盘报 4.90%-4.98%，交投在区间内；1M 需求位于 5.03%-5.10%，成交在区间内；3M 少量需求报 5.03%-5.08%，在 5.03%部分成交；6M 和昨日一样，成交在 4.85%；9M-1Y 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偏松，成交较少。

**美元存单市场：**今日境内美元存单市场较为清淡，暂无发行。

**境外美金拆借市场：**今日境外美元拆借市场流动性 1M 及以上内均衡偏松，3M-6M 均衡，交投主要在 3M 内。具体来看：O/N(tod 1D)和 O/N(tod 5D)交投分别在 4.83%-4.85%和 4.86%-4.89%；1W 买盘在 4.86%-4.90%，交投主要在 4.89%；少量 2W 需求在 4.89%-4.89%，成交较少；1M 融入需求在 4.95%-5.02%，融出在 4.98%-5.05%，交投在 4.98%-5.02%；3M 买盘小幅上行，报 4.98%-5.01%，成交在 5.00%附近；6M 需求提价较快，双边报 4.85%-4.91%/4.80%-4.85%，在 4.85%部分成交；9M 融入需求寥寥；1Y 需求报 4.47%-4.55%，卖盘难寻，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	4.84	4.86
1W	4.90	4.92
1M	5.03	5.10
3M	5.03	5.08
6M	4.80	4.85
1Y	4.60	4.70

附：境外各币种全期限拆借价格

币种	1W	1S	3S	6S	1Y
USD	4.89	4.98	5.00	4.83	4.55
GBP	4.97	5.03	4.95	4.82	4.70
EUR	3.35	3.38	3.30	3.10	2.86
AUD	4.34	4.43	4.47	4.45	4.45
YEN	0.10	0.15	0.17	0.22	0.36
CNH	2.10	2.15	2.15	2.05	2.05
HKD	2.40	4.10	4.20	4.00	4.00

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