



【2024-02-29】

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）：

交易品种	DR001	DR007	DR014	DR021	DR1M	DR2M	DR3M
加权利率（%）	1.6277	1.7667	1.8992	1.8	1.8	2.2317	2.3
涨跌幅（BP）	-5	-6.44	-9.7	-16	-16	-1.83	-1.2

期限	O/N	1W	2W	3W	1M	2M	3M	4M	9M	1Y
IBO（%）	1.7251	2.3813	1.9501	2.2896	2.1019	2.2786	2.6708	2.4	2.6	2.9
涨跌幅（BP）	-8.39	48.21	-14.7	5.07	-60.87	-9.3	-2.85	-	7.48	23

【公开市场】中国央行今日进行 1170 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率为 1.80%，与此前持平。今日逆回购有 580 亿元到期。

今日资金面全天呈现均衡偏松态势。具体来看：早盘伊始隔夜品种押利率加权至 2.50%成交，押存单信用隔夜 2.30%至 2.50%附近成交。九点后隔夜价格迅速回落至 2.10%附近。7d 押利率成交在 1.95%-2.00%附近，押存单信用成交在 2.00%-2.10%附近。午后开盘，资金面继续维持均衡态势，押利率存单隔夜成交在 2.05%-2.10%附近。7d 押存单 2.00%附近成交。临近尾盘，隔夜押利率最低 1.65%成交，押存单最低 1.85%融出。市场维持均衡偏松直至收盘。(Yilun Ma)

今日全天的资金面情绪指数：46-46-50-46

存单市场

截止下午 5 点 30 分，2 月 29 日有 80 只同业存单发行，实际发行量 209.8 亿，3 月 1 日将有 158 只存单计划发行，计划发行量 2037.9 亿。

一级存单方面，今日一级存单除 1M 为休息日到期外其余期限均为工作日到期。

具体来看，

1M 国股行：1.95%-2.05%，AAA 城农商：2.05%-2.15%；

3M 国股行：2.10%-2.16%（个别股份制在 2.16%募集到量），AAA 城农商：2.15%-2.27%（2.25%有部分募集）；

6M 国股行：2.16%，AAA 城农商：2.20%-2.37%（个别城商在 2.22%-2.26%位置有少量募集）；

9M 国股行：2.18%-2.19%，AAA 城农商：2.23%-2.40%；

1Y 国股行：2.22%-2.23%（个别大行在 2.23%募满），AAA 城农商：2.25%-2.45%（个别城商在 2.31%、2.32%的位置有少量募集）。
(Dongcheng Li)

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（%）	2.09	2.10	2.21	2.21	2.23
今日询价最高利率（%）	2.05	2.13	2.18	2.19	2.23
涨跌幅（BP）	-4	+3	-3	-2	0

二级存单方面，今日跨月，期限变更，各期限成交收益率较昨日收盘，1M（4月到期）上行约 24bp 至 2.14%，3M 下行约 2bp 至 2.14%，6M 下行约 4bp 至 2.17%，9M 下行约 1.5bp 至 2.215%，1Y 下行约 2bp 至 2.235%。

具体来看：，三月到期，主要买盘为银行和基金，国股大行主要成交在 1.70%-1.80%，AAA 大城农商主要成交在 1.75%-1.80%；季度到期，各类型机构交投活跃，国股大行主要成交在 2.13%-2.16%，AAA 大城农商主要成交在 2.15%-2.17%；三季度到期，各类型机构交投活跃，国股大行主要成交在 2.17%-2.21%，AAA 大城农商主要成交在 2.20%-2.22%；四季度到期，各类型机构交投活跃，国股大行主要成交在 2.20%-2.22%，AAA 大城农商少量成交在 2.24%附近；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 2.225%-2.245%，AAA 大城农商少量成交在 2.28% 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)	2.14	2.14	2.17	2.215	2.235
	AAA (非国股)	2.15	2.17	2.22	2.24	2.26
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA (国股)	24	-2	-4	-1.5	-2
	AAA (非国股)	25	-1	-3	-2	-3

外币拆借市场

境内美金拆借市场：今日为本月最后一个交易日，境内美元拆借市场流动性 O/N-2W 整体均衡，1S-2S 均衡偏松，3S 及以上中长期限整体均衡，交投集中在 3S 内。具体来看：O/N 买盘报在 5.40%-5.45%，交投在区间内，较昨日小幅上涨；1W 融入需求报价集中在 5.40%-5.45%，成交在 5.45%附近；2W 买盘主要在 5.48%-5.53%，区间内交投；1S 融入需求在 5.60%-5.65%，少量卖盘报在 5.65%；3S 买盘报在 5.65%-5.75%，供给有限；6S、9S 融入需求分别集中在 5.72%-5.76%和 5.65%-5.71%，成交寥寥；1Y 买盘集中在 5.50%-5.75%，但融出较少，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 O/N-1W 整体均衡偏紧，2W 均衡，1S-2S 均衡偏松，3S 及以上中长期限整体均衡，交投集中在 3S 内。具体来看：O/N 需求集中在 5.38%-5.45%，交投在 5.40%-5.45%，较昨日小幅上涨；1W 融入需求集中在 5.40%-5.45%，成交在 5.43%-5.45%；2W 买盘报在 5.45%-5.50%，卖盘在 5.48%-5.52%，成交有限；1S 融入需求在 5.55%-5.60%，融出报在 5.55%-5.63%，交投较少；3S 买盘集中在 5.60%-5.64%，卖盘报在 5.62%-5.68%，交投在 5.62%-5.63%；6S 融入需求集中在 5.60%-5.65%，个别卖盘报在 5.67%；9S 少量买盘报在 5.60%，卖盘较少；1Y 融入需求集中在 5.55%-5.63%，融出有限，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	5.40	5.43
1M	5.65	5.70
3M	5.70	5.75
6M	5.60	5.75
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	5.40	5.60	5.60	5.60	5.55
GBP	5.23	5.28	5.33	5.33	5.3
EUR	3.94	4.00	4.02	3.9	3.7
AUD	4.28	4.35	4.40	4.43	4.54
YEN	-0.20	-0.14	-0.10	-0.06	0.05
CNH	2.80	3.00	3.10	2.95	2.80
HKD	4.00	4.35	4.55	4.65	4.75

2024/02/29 存放市场各期限双边价格

期限	融出	融入
1w	2.15~ 1.85	1.85~ 1.65
2w	2.15~ 1.85	1.85~ 1.65
1m	2.40~ 2.20	1.90~ 1.80
3m	2.75~ 2.33	2.25~ 2.12
6m	2.80~ 2.25	2.29~ 2.05
1y	2.85~ 2.30	2.35~ 2.10

2024/02/29 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	3.20~2.80	3.05~2.75
5Y		

文 / Yilun Ma, Dongcheng Li, Qi Zhang, Kiki Huang, Yu Qiu

联系人：Rachael Yao
邮箱：rachael.yao@cfets-nex.com.cn

扫描二维码 轻松接收文字版收盘日评及更多资讯



免责声明：

以上所含及附加的所有信息（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

禁止处理涉密信息和内部敏感信息