



【2024-02-10】

人民币回购及NCD

货币市场

周一，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	DR2M	DR4M
加权利率(%)	1.8541	1.8038	1.7985	1.7968	1.7883	1.9000	1.7900
涨跌幅(BP)	6.44	7.34	3.33	4.68	--	5.00	--

期限	O/N	1W	2W	3W	1M	2M	3M	4M	6M	1Y
IBO(%)	1.8921	1.8225	1.8617	1.8626	1.7900	1.8487	2.2063	1.9275	1.9500	2.1917
涨跌(BP)	5.56	10.70	11.70	11.76	-6.32	1.43	29.56	7.75	--	33.50

【公开市场操作】央行公告称，为保持银行体系流动性充裕，2月10日以固定利率、数量招标方式开展了2150亿元7天期逆回购操作，操作利率1.50%。Wind 数据显示，当日4490亿元逆回购到期，据此计算，单日净回笼2340亿元。

今日资金面整体均衡。开盘隔夜成交在1.75%-1.80%，银行的融入需求较多。7天押利率成交在1.75%，非利率成交在1.80%。跨月非银bid在1.80%-1.85%，银行bid在1.75%-1.80%。午后资金面银行偏紧，非银均衡。隔夜成交在1.80%-1.90%区间，尾盘仍有较多城商行在融入隔夜，整体保持均衡态势直至收盘。

今日全天的资金面情绪指数：52-58-49-54 (Anqi Zhang)

存单市场

今日一级存单全期限均为工作日到期，整体交投情绪一般。

具体来看：

1M 国股行：1.68%，AAA 城农商：1.71%-1.80%（个别城商行在1.80%位置有募集）；
3M 国股行：1.74%-1.75%（部分国股行在1.75%位置募集到量），AAA 城农商：1.74%-1.86%（部分城商行在1.78%-1.83%位置募集到量）；
6M 国股行：1.73%-1.75%（部分大行国股在1.75%位置有募集），AAA 城农商：1.75%-1.83%（部分城商行在1.78%位置募满，部分城商行在1.79-1.82%位置募集到量）；
9M 国股行：1.71%-1.74%，AAA 城农商：1.73%-1.83%（个别城商行在1.77%位置少量募集）
1Y 国股行：1.72%-1.73%（部分国股大行在1.73%位置募集到量），AAA 城农商：1.73%-1.85%（个别大城商在1.77%位置募满，其他城商行在1.77-1.85%位置也有募集）(Ashley Yang)

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（%）	1.68	1.68	1.69	1.67	1.67
今日询价最高利率（%）	1.68	1.75	1.75	1.74	1.73
涨跌幅（BP）	0	7	6	7	6

二级存单交易方面：

今日存单二级交投情绪较弱，各期限成交收益率上行明显。其中1M 国股日终收在1.77，较昨日上行约6bp；3M 国股日终收在1.76，较昨日上行约6bp；6M 国股日终收在1.76，较昨日上行约7.5bp；9M 国股日终收在1.745，较昨日上行约5.5bp；1Y 国股日终收在1.74，较昨日上行约6bp。1Y 与9M 相差-0.5bp，9M 与6M 相差-1.5bp，6M 与3M 相差0bp，3M 和1M 相差-1bp。1Y-1M 曲线利差为-3bp，较昨日变窄0bp。1Y-3M 曲线利差为-2bp，较昨日变窄0bp。

现券日内波动上行，十年国债尾盘收在1.6270附近，较昨日收盘上行约2.2bp；1Y 国股成交收益率日内上行明显，情绪较差，尾盘收在1.74附近。今日一级存单全期限均为工作日到期，受二级市场价格走势影响，整体募集情绪一般，6M 和1Y 部分国股大行有募集。(Crystal_Jin)

附：NCD 二级成交收益率

	评级	1M	3M	6M	9M	1Y
绝对收益率（%）	AAA （国股）	1.77	1.76	1.76	1.745	1.74
	AAA （非国股）	1.79	1.8	1.8	1.79	1.76
与昨日收益变动对照（BP）	AAA （国股）	6	6	7.5	5.5	5
	AAA （非国股）	6	7.5	8	7	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 内整体均衡偏松，交投主要在 3M 内。具体来看：O/N 平盘时间较上一交易日稍晚，交投 4.27%-4.29%；1W 需求报 4.33%-4.35%，区间内成交；2W 市场交投主要在 4.37%-4.38%；1M 买盘位于 4.36%-4.45%，小量交投在 4.42%，市场部分成交在 4.45%-4.50%；3M 融入需求位于 4.45%-4.55%，据悉交投集中位于 4.47%-4.55%；6M 成交主要在 4.70%；1Y 报价位于 4.50%-4.65%，交投较少。

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，交投清淡。

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 O/N 均衡，1M 内其他期限均衡偏松，3M 及以上长期限整体均衡，交投主要在 3M 内。具体来看：O/N 较净境内价格稍高，交投在 4.28%-4.32%；1W 买盘报 4.33%-4.35%，市场交投 4.33%-4.34%；2W 双边在 4.40%/4.35%, 交投较少；1M 买盘主要在 4.44%-4.45%，市场成交主要在 4.45%；3M 需求报 4.47%-4.53%，听闻市场交投 4.50%-4.53%；6M 双边在 4.55%/4.50%-4.52%, 未闻成交；9M 少量买盘在 4.52%-4.56%，卖盘在 4.55%附近；1Y 报在 4.49%-4.55%，交投较清淡。(Kiki Huang)

境内外币拆借市场美元收盘价格

USD	Bid	Ask
O/N	4.27	4.29
1W	4.32	4.35
1M	4.40	4.45
3M	4.45	4.50
6M	4.65	4.71
1Y	4.75	4.80

附：境外各币种全期限拆借价格

币种	1W	1S	3S	6S	1Y
USD	4.35	4.46	4.53	4.51	4.50
GBP	4.59	4.58	4.60	4.52	4.47
EUR	2.60	2.63	2.51	2.42	2.37
AUD	4.05	4.09	4.12	4.05	3.99
YEN	0.36	0.37	0.50	0.45	0.60
CNH	2.80	2.70	2.70	2.50	2.35
HKD	3.60	3.65	3.65	3.65	3.80

文/ Anqi Zhang, Ashley Yang , Crystal_Jin, Kiki Huang

免责声明：本日评由上海国际货币经纪有限责任公司（以下简称“上海国际货币”）制作，版权由上海国际货币所有。未经许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、发表或引用日评内容。日评所涉及的信息主要来自公开的资料和其他公共渠道，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，不可作为决策依据，不代表上海国际货币任何推荐或观点，不保证其完整性、时效性或准确性等要求，上海国际货币亦不对因使用本日评任何信息而引发或可能引发的损失或法律纠纷承担任何责任。