常规报告系列

收盘日评
银行间货币市场

上海国际货币经纪
Shanghai CFETS-NEX International Money Broking

【2024-02-26】

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）：

交易品种	DR001	DR007	DR014	DR021	DR1M	DR2M	DR3M	DR4M
加权利率（%）	1.7793	1.9128	2.0525	1.9868	2.1	2.2469	2.3369	2.3
涨跌幅（BP）	3.89	7.03	-4.37	-3.14	-	4.11	-1.08	-

期限	O/N	1W	2W	3W	1M	2M	3M	4M	6M
IBO（%）	1.8643	2.0593	2.1385	2.082	2.4235	2.3465	2.7966	2.25	2.5667
涨跌幅（BP）	1.85	0.78	-1.26	-20.8	1.69	-2.13	15.5	-55	-13.33

【公开市场】中国央行今日进行 3290 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 1370 亿元到期。

今日资金面全天呈现均衡态势。具体来看：早盘伊始隔夜品种押利率加权至加权+30bps 成交，押存单信用隔夜加权+25bps 至加权+30bps 附近成交。跨月方面，4d 押利率地方 2.30%附近成交，7d 押利率成交在 2.20%附近，押存单信用成交在 2.20%-2.25%附近。午后开盘，资金面继续维持均衡态势，押利率隔夜成交在加权+20bps，押存单信用隔夜成交在 2.10%附近，7d 押利率 2.15%成交。临近尾盘，隔夜押利率最低加权成交，押存单最低成交在 1.95%，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：52-48-50-46

存单市场

截至下午 5 点 30 分，2 月 26 日共有 148 只同业存单发行，实际发行量 1839.1 亿，2 月 27 日将有 138 只存单计划发行，计划发行量为 1009.2 亿。。

一级存单方面，今日一级存单均为工作日到期。全天整体交投尚可。

具体来看，

1M 国股行：1.95%，AAA 城农商：2.00%-2.05%（部分城商在 2.00%-2.05%之间有募集）；

3M 国股行：2.15%-2.16%（部分大行在 2.16%价位有募集），AAA 城农商：2.18%-2.25%（部分城商在 2.19%、2.23%的位置募满）；

6M 国股行：2.18%-2.21%（部分国股在 2.21%募集到量），AAA 城农商：2.24%-2.32%（部分城农商在 2.28%募满）；

9M 国股行：2.20%-2.22%，AAA 城农商：2.25%-2.38%（部分城商在 2.31%位置募满）；

1Y 国股行：2.23%-2.28%（部分国股大行在 2.26%需求较好），AAA 城农商：2.27%-2.41%（部分城农商在 2.31-2.37%之间募集到量）。(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（%）	1.92	2.15	2.22	2.22	2.24

今日询价最高利率（%）	1.95	2.16	2.21	2.22	2.26
涨跌幅（BP）	+3	+1	-1	0	+2

二级存单方面，今日各期限成交收益率较昨日收盘整体呈现上行，截至收盘，1M 基本持平在 2.00%，3M 上行约 1.5bp 至 2.18%，6M 上行约 1bp 至 2.23%，9M 基本持平在 2.24%，1y 上行约 1bp 至 2.265%。

具体来看：月内到期，主要买盘为银行和基金，国股大行主要成交在 1.75%-1.80%，AAA 大城农商主要成交在 1.80%附近；三月到期，主要买盘为银行和基金，国股大行主要成交在 1.98%-2.00%，AAA 大城农商主要成交在 2.00%-2.02%；二季度到期，各类型机构交投活跃，国股大行主要成交在 2.15%-2.18%，AAA 大城农商主要成交在 2.17%-2.21%；三季度到期，各类型机构交投活跃，国股大行主要成交在 2.21%-2.23%，AAA 大城农商主要成交在 2.25%-2.27%；四季度到期，各类型机构交投活跃，国股大行主要成交在 2.23%-2.25%，AAA 大城农商主要成交在 2.26%-2.27%；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 2.25%-2.265%，AAA 大城农商主要成交在 2.295%-2.31%。(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）	2.00	2.18	2.23	2.24	2.265
	AAA（非国股）	2.01	2.20	2.25	2.27	2.30
与昨日收益变动对照（BP）	AAA（国股）	0	1.5	1	0	1
	AAA（非国股）	0	2	1	-1	2

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 O/N 均衡偏紧，1W 偏紧，2W-1M 整体均衡，3S 均衡偏松，9S-1Y 均衡，交投集中在 3S 内。具体来看：O/N 买盘报在 5.33%-5.36%，区间内交投；跨月 1W 买盘堆积，报价集中在 5.40%-5.43%，成交在 5.41%-5.43%；2W 买盘主要在 5.50%-5.53%，交投在区间内，较上周五小幅上涨；1S 融入需求在 5.58%-5.62%，交投在 5.58%-5.60%；3S 买盘报在 5.65%-5.75%，区间内交投；9S 少量买盘报在 5.60%，成交寥寥；1Y 融入需求集中在 5.60%-5.70%，较上周五上涨，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 均衡偏紧，2W 均衡，1S-2S 均衡偏松，3S 及以上长期限整体均衡，交投集中在 3S 内。具体来看：O/N 需求集中在 5.33%-5.35%，成交在区间内；1W 融入需求集中在 5.40%-5.42%，在 5.41%部分成交；2W 买盘报在 5.45%-5.51%，交投在 5.45%-5.50%；1S 融入需求在 5.56%，卖盘报在 5.59%-5.60%，成交有限；3S、6S 买盘分别集中在 5.58%-5.62%和 5.55%-5.60%，3S 成交集中在 5.60%-5.62%；6S 买盘主要在 5.55%-5.60%，零星融出报在 5.70%；9S 个别买盘报在 5.56%-5.58%，融出较少；1Y 融入需求集中在 5.45%-5.54%，卖盘报在 5.60%-5.65%，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	5.32	5.35
1W	5.40	5.43
1M	5.60	5.65
3M	5.70	5.75
6M	5.60	5.75
1Y	5.50	5.65

附：境外各币种全期限拆借价格

币种	1W	1S	3S	6S	1Y
USD	5.40	5.56	5.62	5.63	5.58
GBP	5.20	5.35	5.51	5.40	5.45
EUR	3.98	4.16	4.20	4.21	4.25
AUD	4.30	4.50	4.55	4.70	4.65
YEN	-0.12	0.02	0.01	-0.17	-0.05
CNH	2.00	2.80	2.80	2.80	2.80

HKD	4.00	4.25	4.45	4.55	4.65

同业存放和非银存款参考报价

2024/02/26 存放市场各期限双边价格

期限	融出	融入
1w	2.10~ 1.80	1.80~ 1.60
2w	2.45~ 2.25	2.05~ 1.85
1m	2.65~ 2.25	2.20~ 1.85
3m	2.70~ 2.30	2.20~ 2.10
6m	2.75~ 2.25	2.26~ 2.05
1y	2.80~ 2.30	2.38~ 2.10

2024/02/26 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	3.05~2.80
5Y		

文 / Yilun Ma, Wendy Zhu, 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。