



【2024-05-24】

人民币回购及NCD

货币市场

周五，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	DR4M
加权利率（%）	1.7712	1.8237	1.8930	1.8767	1.8000	1.8000	1.9800
涨跌幅（BP）	-0.12	-0.45	-1.68	-1.14	0	-15.00	/

期限	O/N	1W	2W	3W	1M	2M	3M	6M
IBO（%）	1.8217	1.9369	1.9182	2.2000	2.0606	1.9500	2.2797	2.1900
涨跌幅（BP）	-0.14	-21.1	-4.05	28.00	7.57	-15.5	-1.74	-22.54

【公开市场】中国央行今日开展 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。中国央行本周共开展 100 亿元逆回购操作，因本周共有 120 亿元逆回购到期，本周逆回购净回笼 20 亿。

今日资金面呈均衡态势。早盘各大银行、非银均有融出，具体来看：早盘押利率隔夜成交在加权+5bp 水平，押存单、信用定价成交在 1.81%-1.83%区间，7D 回购押利率存单成交至 1.80%附近。跨月方面，8d 押利率债 1.90%成交，14d 押利率存单成交在 1.88%附近，跨月供给较为充裕。公开市场操作后，资金价格成交稳定，隔夜成交在 1.82%-1.83%附近。随着向中午靠近，资金面维持均衡。午后开盘，隔夜面继续保持均衡态势，资金供给较一早减少，隔夜押存单维持在 1.82%-1.83%区间，靠近三点，资金成交价格波动不大，押存单、信用隔夜成交至 1.82%-1.83%区间，靠近尾盘，资金边际收敛，隔夜供给较少，隔夜资金成交至 1.85%附近。(Lucas Yuan)

今日全天的资金面情绪指数：47-50-49-50

存单市场

截至下午 5 点 30 分，5 月 24 日有 147 只同业存单发行，实际发行量为 2416.6 亿，5 月 27 日将有 123 只存单计划发行，计划发行量为 1346.8 亿。

一级存单方面，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：1.70%，AAA 城农商：1.82%-1.85%（部分城农商在 1.82%-1.83%位置募满）；

3M 国股行：1.90%（个别大行在 1.90%位置有募集），AAA 城农商：1.93%-2.00%（部分城农商在 1.94%-1.95%位置募满）；

6M 国股行：1.93%-1.97%，AAA 城农商：1.97%-2.06%（部分城农商在 1.98%-1.99%位置有募集）；

9M 国股行：2.05%-2.08%（个别大行在 2.07%位置募满），AAA 城农商：2.10%-2.22%（部分城农商在 2.12%、2.15%位置有少量募集）；

1Y 国股行：2.07%-2.10%（部分国股大行在 2.09%-2.10%位置有募集），AAA 城农商：2.11%-2.27%（部分城农商在 2.15%-2.17%、2.27%位置有募集）。(Brian 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（%）	1.80	1.90	1.97	2.07	2.10
今日询价最高利率（%）	1.70	1.90	1.97	2.08	2.10
涨跌幅（BP）	-10	0	0	+1	0

二级存单方面，今日各期限成交收益率较昨日收盘，短端下行，中长端基本持平，截至收盘，1M 下行约 2bp 至 1.78%附近，3M 下行约 0.5bp 至 1.90%，6M 基本持平在 1.97%，9M 基本持平在 2.08%，1Y 基本持平在 2.10%附近。

具体来看：5 月到期国股大行及 AAA 城农商主要成交在 1.50%-1.60%；6 月到期，国股大行主要成交在 1.70%-1.78%，AAA 大城农商主要成交在 1.80%-1.82%；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 1.92%附近；四季度到期，各类机构交投较活跃，国股大行主要成交在 1.96%-1.97%，AAA 大城农商主要成交在 1.98%-2.00%；明年一季度到期，各类机构交投活跃，1 月到期，国股大行主要成交在 2.05%附近，AAA 城农商少量成交在 2.07%；2-3 月到期，国股大行主要成交在 2.07%-2.085%，AAA 城农商主要成交在 2.11%-2.13%；明年 4-5 月到期，各类机构交投活跃，国股大行主要成交在 2.0875%-2.105%，AAA 大城农商主要成交在 2.12%-2.14%。（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)	1.78	1.90	1.97	2.08	2.10
	AAA (非国股)	1.80	1.93	2.00	2.12	2.13
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA (国股)	-2	-0.5	0	0	0
	AAA (非国股)	0	0	0	0.5	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隔夜早盘偏紧后转均衡偏松，非跨月 1W 偏松，跨月 1W-2W 融出收敛，整体均衡；1S-3S 均衡，6S-9S 偏松，1Y 整体均衡。具体来看：O/N 报在 5.38%-5.43%，区间内成交。1W 跨月买盘报在 5.58%-5.61%，区间内成交。2W 买盘报在 5.58%-5.60%，区间内成交。1S 少量融入需求报在 5.58%-5.60%。3S 买盘报在 5.63%-5.75%，成交寥寥。6S 融入需求较少，9S 少量买盘询借在 5.85%。1Y 融入需求报在 5.70%-5.85%，融出有限。

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。

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 1S 内短期流动性收紧，整体均衡。3S 及以上中长期限均衡。交投集中在 3S 内。具体来看：O/N 成交集中在 5.33%-5.36%；1W 融入需求在 5.38%-5.45%；2W 买盘报在 5.45%-5.46%，融出有限。1S 少量融入需求报在 5.53%-5.57%，卖盘报在 5.55%-5.57%；3S、6S 买盘分别报在 5.59%-5.63%及 5.62%-5.68%，融出有限。9S 融入报价在 5.50%-5.65%；1Y 买盘报在 5.60%-5.67%，1Y 卖盘报在 5.70%-5.71%，成交有限。（Katherine Ren)

境内外币拆借市场美元收盘价格

USD	Bid	Ask
O/N	5.41	5.42
1W	5.58	5.61
1M	5.58	5.65
3M	5.65	5.70
6M	5.80	5.85
1Y	5.90	5.95

附：境外各币种全期限拆借价格

币种	1W	1S	3S	6S	1Y
USD	5.45	5.55	5.65	5.65	5.68
GBP	5.25	5.25	5.27	5.32	4.95
EUR	4.10	3.99	4.00	4.00	4.00
AUD	4.41	4.43	4.48	4.49	4.50

YEN	0.00	0.05	0.07	0.02	0.40
CNH	1.50	2.20	2.50	2.60	2.85
HKD	4.30	4.35	4.60	4.70	4.80

同业存放和非银存款参考报价

2024/05/24 存放市场各期限双边价格

期限	融出	融入
1w	2.20~ 1.95	1.70~ 1.65
2w	2.36~ 2.00	1.86~ 1.70
1m	2.34~ 2.10	1.84~ 1.80
3m	2.45~ 2.20	1.95~ 1.90
6m	2.45~ 2.00	1.95~ 1.70
1y	2.65~ 2.10	2.13~ 1.80

2024/05/24 非银存款各期限双边价格

期限	融出	融入
1m		
3m		
6m		
1y	3.20~2.75	2.90~2.45
3Y	3.05~2.80	2.85~2.60
5Y	3.50~3.00	3.30~2.95

文 / Lucas Yuan, Brian Zhang, Qi Zhang, Katherine Ren, Yu Qiu

联系人: Rachael Yoo
邮箱: rachael.yoo@cfets-nex.com.cn

扫描二维码 轻松接收文字版收盘日报及更多资讯



免责声明:
以上所述及附加的所有信息（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