



【2024-04-07】

人民币回购及NCD

货币市场

周日，质押式回购存款类机构加权价格如下（截止 15：00）：

交易品种	DR001	DR007	DR014	DR021	DR1M
加权利率（%）	1.7131	1.8127	1.8954	1.9077	2.0746
涨跌幅（BP）	2.83	-0.17	-1.74	-3.45	14.11

期限	O/N	1W	2W	3W	1M	2M	3M	9M	1Y
IBO（%）	1.745	2.6644	1.9894	1.9914	2.1	2.2	2.49	2.5	3.0067
涨跌幅（BP）	2.19	64.62	-20.67	-7.47	-11.22	-18	-10.51	28.83	-15.22

【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 4000 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净回笼 3980 亿元。

今日资金面全天呈现宽松态势。具体来看：早盘开盘大行，国有行股份制行融出隔夜七天，押利率隔夜成交在加权至加权+10bp 加权附近，隔夜押存单成交在 1.80%-1.85%区间，7d 押存单成交在 1.90%-1.95%区间内，14d 押利率供给在 1.95%给银行，2.15%给非银，1m 跨月期限供给在 2.20%附近押利率债地方债，隔夜 bid 多在 1.80%位置。午休过后，资金延续宽松态势，隔夜押存单继续成交在 1.80%-1.85%，7d 供给在 1.95%押利率地方。资金宽松直至收盘。(Lucas Yuan)

今日全天的资金面情绪指数：43-43-42-40

存单市场

今日一级存单全期限均为工作日到期。受调休影响，今日交投较为清淡。

具体来看，

1M 国股行：1.85%，AAA 城农商：1.95%-2.02%（部分城商在 2.00%、2.02%的位置募满）；

3M 国股行：2.03%-2.04%（部分股份制在 2.03%的位置有募集），AAA 城农商：2.05%-2.12%（部分城商在 2.12%的位置有募集）；

6M 国股行：2.05%，AAA 城农商：2.13%-2.16%；

9M 国股行：2.15%，AAA 城农商：2.18%-2.25%；

1Y 国股行：2.17%，AAA 城农商：2.20%-2.35%。(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（%）	1.87	2.03	2.06	2.15	2.18
今日询价最高利率（%）	1.85	2.03	2.05	2.15	2.17
涨跌幅（BP）	-2	0	-1	0	-1

二级存单方面，今日整体交投清淡，截至收盘，1M 下行约 5bp 至 1.90%，3M 下行约 3bp 至 2.03%，6M 上行约 1bp 至 2.11%，9M 下行约 1bp 至 2.18%，1Y 上行约 0.75bp 至 2.20%。

具体来看：4 月到期国股大行主要成交在 1.80%，AAA 大城农商主要成交在 1.80%-1.85%；5-6 月到期，国股大行主要成交在 1.90%-1.95%，AAA 大城农商主要成交在 1.99%；三季度到期，国股大行主要成交在 2.05%，AAA 大城农商主要成交在 2.09%；四季度到期，国股大行主要成交在 2.08%-2.10%，AAA 大城农商未见成交；明年一季度到期，国股大行主要成交在 2.185%-2.19%，AAA 大城农商主要成交在 2.24%-2.26%；明年 4 月到期，国股大行主要成交在 2.19%-2.20%，AAA 大城农商主要成交在 2.24%-2.255%。(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)	1.90	2.03	2.11	2.18	2.20
	AAA (非国股)	1.80	1.99	2.14	2.23	2.24
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA (国股)	-5	-3	1	-1	0.75
	AAA (非国股)	-15	-9	0	0	1

同业存放和非银存款参考报价

本周线下资金各期限吸收报价为：7 天 1.50%-1.85%，14 天 1.50%-1.70%，1 个月 1.80%-2.05%，3 个月 2.00%-2.15%，6 个月 2.00%-2.18%，1 年 2.10%-2.29%。

2024/04/07 存放市场各期限双边价格

期限	融出	融入
1w	2.32~ 1.80	1.83~ 1.50
2w	2.40~ 1.80	1.90~ 1.50
1m	2.30~ 2.20	2.02~ 1.85
3m	2.60~ 2.35	2.10~ 2.00
6m	2.63~ 2.40	2.13~ 2.05
1y	2.75~ 2.55	2.25~ 2.20

2024/04/07 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	2.90~2.70
3Y	3.20~2.90	3.00~2.75
5Y	3.50~3.00	3.30~2.90