



【2024-03-01】

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
加权利率（%）	1.6985	1.8197	1.9024	1.8038	1.8831
涨跌幅（BP）	7.08	5.3	0.32	0.38	8.31

期限	O/N	1W	2W	1M	2M	3M	4M	6M	1Y
IBO（%）	1.7837	2.0501	2.2827	2.2762	2.3333	2.7392	2.35	2.2	2.95
涨跌幅（BP）	5.87	-33.13	33.25	17.43	5.48	6.84	-5	-	5

【公开市场】中国央行今日进行 100 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 2470 亿元到期。本周，中国央行进行 11640 亿元逆回购操作，因本周有 5320 亿元逆回购到期，本周实现净投放 6320 亿元。

今日资金面全天呈现均衡态势，午盘稍有收紧，到尾盘转松。具体来看：早盘伊始隔夜品种押利率加权至加权+25bps 成交，押存单信用隔夜加权+20bps 至加权+30bps 附近成交。7d 押利率成交在 1.90%-1.95%附近，押存单信用成交在 2.00%-2.05%附近。午后开盘，资金面较上午有所收敛，银行融出减少。押存单信用隔夜成交在 2.10%-2.20%附近。7d 押利率 2.00%附近成交，押存单信用 2.10%附近融出。三点半后资金开始转松，尾盘隔夜押利率最低成交至 1.75%，押存单最低成交至 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：49-49-55-48

存单市场

截止下午 5 点 30 分，3 月 1 日有 151 只同业存单发行，实际发行量 1836.9 亿，3 月 2 日将有 87 只存单计划发行，计划发行量 289.3 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，整体交投较为清淡。

具体来看，

1M 国股行：2.05%，AAA 城农商：2.07%-2.15%；

3M 国股行：2.10%-2.13%，AAA 城农商：2.16%-2.27%（个别农商 2.18%位置募集到量）；

6M 国股行：2.15%-2.16%，AAA 城农商：2.20%-2.35%（大城农商 2.22%位置募满）；

9M 国股行：2.18%，AAA 城农商：2.22%-2.37%；

1Y 国股行：2.20%，AAA 城农商：2.25%-2.40%。(Kurt Du)

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（%）	2.05	2.13	2.18	2.19	2.23
今日询价最高利率（%）	2.05	2.13	2.16	2.18	2.20
涨跌幅（BP）	0	0	-2	-1	-3

二级存单方面，今日各期限成交收益率较昨日收盘整体上行，截至收盘，1M 上行约 2bp 至 2.16%，3M 上行约 2bp 至 2.16%，6M 上行约 2bp 至 2.19%，9M 上行约 0.5bp 至 2.22%，1y 上行约 2.5bp 至 2.26%。

具体来看：月内到期，主要买盘为银行和基金，国股大行和 AAA 大城农商均主要成交在 1.70%-1.80%；二季度到期，各类型机构交投活跃，国股大行主要成交在 2.12%-2.16%，AAA 大城农商主要成交在 2.15%-2.18%；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%-2.20%，AAA 大城农商主要成交在 2.22%-2.24%；四季度到期，各类型机构交投较活跃，国股大行主要成交在 2.20%-2.23%，AAA 大城农商主要成交在 2.24%-2.25%；明年一季度到期，各类型机构交投活跃，国股大行主要成交在 2.225%-2.26%，AAA 大城农商主要成交在 2.26%-2.30%。
(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)	2.16	2.16	2.19	2.22	2.26
	AAA (非国股)	2.17	2.175	2.22	2.24	2.29
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA (国股)	2	2	2	0.5	2.5
	AAA (非国股)	2	0.5	0	0	3

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-1S 均衡，3S 及更长期限均衡偏紧，成交主要在 6S 内。具体来看：O/N 交投集中在 5.35%-5.36%。1W 买盘报在 5.40%-5.42%；2W 买盘报在 5.45%-5.50%，均在区间内成交。1S 买盘报在 5.58%-5.65%，成交在 5.60%-5.65%。2S 交投集中在 5.65%。3S 以上期限买盘活跃，融入需求分别报在：3S 5.63%-5.75%；6S 5.70%-5.75%；9S 5.65%-5.75%；1Y 5.60%-5.75%。3S 以上长期限融出寥寥，整体成交清淡。

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短期限均衡偏松，中长期整体均衡。交投集中在 6S 内。具体来看：O/N 买盘报在 5.30%-5.34%，成交集中在 5.33%-5.34%；1W 交投集中在 5.38%-5.40%；2W 少量融入需求在 5.42%-5.45%，交投有限。1S 买盘报在 5.50%-5.58%，在 5.55%-5.58%成交。3S 买盘报在 5.61%-5.67%，在 5.65%附近成交。6S 成交价格较昨日小幅上涨，集中在 5.65%-5.67%。9S 报价较少；1Y 买盘报在 5.50%-5.55%，融出有限。(Baixiao Ren)

境内外币拆借市场美元收盘价格

USD	Bid	Ask
O/N	5.33	5.36
1W	5.38	5.42
1M	5.60	5.70
3M	5.65	5.75
6M	5.65	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	5.42	5.60	5.63	5.63	5.55
GBP	5.23	5.38	5.43	5.45	5.40
EUR	4.03	4.13	4.15	4.10	3.90
AUD	4.32	4.47	4.53	4.62	4.72
YEN	-0.12	-0.07	0.03	0.11	0.21
CNH	2.50	3.00	3.10	2.95	2.80
HKD	4.00	4.35	4.55	4.65	4.75

本周线下资金各期限吸收报价为：7 天 1.65%-2.00%，14 天 1.65%-2.12%，1 个月 1.80%-2.20%，3 个月 2.10%-2.27%，6 个月 2.05%-2.31%，1 年 2.10%-2.38%。

2024/03/01 存放市场各期限双边价格

期限	融出	融入
1w	2.05~ 1.85	1.75~ 1.65
2w	2.15~ 1.85	1.85~ 1.65
1m	2.65~ 2.40	2.15~ 2.05
3m	2.75~ 2.45	2.26~ 2.10
6m	2.80~ 2.25	2.29~ 2.05
1y	2.82~ 2.30	2.31~ 2.10

2024/03/01 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, Kurt Du, Qi Zhang, Baixiao Ren, 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：
以上所登及附加的所有信息（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、投资项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