



【2024-02-23】

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	DR2M	DR3M
加权利率（%）	1.7404	1.8425	2.0962	2.0182	2.2058	2.3477
涨跌幅（BP）	10.94	1.83	0.53	-1.38	-9.42	-1.83

期限	O/N	1W	2W	3W	1M	2M	3M	4M	6M	9M	1Y
IBO（%）	1.8459	2.0516	2.1512	2.29	2.4066	2.3678	2.6416	2.8	2.7	2.55	2.8018
涨跌幅（BP）	11.9	-31.57	16.34	16.4	16.81	2.33	12.65	--	--	-0.19	-8.13

中国央行今日进行 2470 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 920 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+30bp 成交，押存单信用隔夜+20bp 至+30bp 成交。7d 期限押利率成交在定价 2.15%至 2.30%。跨月期限方面，押存单信用 7d 成交 2.15%-2.20%， 28d 押信用成交 2.25%。午后开盘，资金面继续维持均衡态势，押利率隔夜成交 1.80%，押存单隔夜成交 1.95%后下行至 1.80%成交。7d 押利率 2.15%-2.20%成交，市场维持宽松直至收盘。(George Shang)

今日资金面情绪指数：48-47-47-45

存单市场

截止下午 5 点 30 分，2 月 23 日有 160 只同业存单发行，实际发行量 3542.3 亿，2 月 26 日将有 156 只存单计划发行，计划发行量 2057.4 亿。

今日一级存单全期限工作日到期，全天整体情绪较火热。

具体来看：

1M 国股行：1.92%，AAA 城农商：2.00%-2.10%（城农商在 2.05%-2.07%募满）；

3M 国股行：2.10%-2.15%（大行国股在 2.14%-2.15%位置有部分募集），AAA 城农商：2.15%-2.30%（大城商在 2.19%位置募满，其他城商在 2.18%-2.25%位置募集到量）；

6M 国股行：2.18%-2.22%（股份制在 2.22%位置募满），AAA 城农商：2.24%-2.40%（大城商在 2.24%位置募满）；

9M 国股行：2.22%，AAA 城农商：2.27%-2.42%（城商在 2.28%-2.30%位置募集到量）；

1Y 国股行：2.23%-2.24%（国股大行 2.24%位置募集火爆），AAA 城农商：2.29%-2.45%（城商在 2.30%-2.33%位置募满）。（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（%）	1.92	2.10	2.21	2.22	2.26
今日询价最高利率（%）	1.92	2.15	2.22	2.22	2.24
涨跌幅（BP）	0	5	1	0	-2

今日各期限成交收益率较昨日收盘，短端窄幅波动，长端先下行午后回升，截至收盘，1M 下行约 2bp 至 2.00%，3M 上行约 0.5bp 至 2.165%，6M 基本持平在 2.22%，9M 基本持平在 2.24%，1Y 足年基本持平在 2.255%。

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 1.65%-1.70%，AAA 城农商主要成交在 1.70%-1.85%；三月到期，主要买盘为银行和基金，国股大行主要成交在 2.00%-2.02%，AAA 大城农商主要成交在 2.01%-2.03%；二季度到期，各类型机构交投活跃，国股大行主要成交在 2.14%-2.17%，AAA 大城农商主要成交在 2.17%-2.22%；三季度到期，各类型机构交投活跃，国股大行主要成交在 2.20%-2.22%，AAA 大城农商主要成交在 2.235%-2.25%；四季度到期，各类型机构交投活跃，国股大行主要成交在 2.22%-2.24%，AAA 大城农商少量成交在 2.27%-2.28%；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 2.23%-2.25%，AAA 大城农商主要成交在 2.27%-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)	2.00	2.165	2.22	2.24	2.255
	AAA (非国股)	2.01	2.18	2.24	2.28	2.28
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA (国股)	-2	0.5	0	0	0
	AAA (非国股)	-4	0	-1	0	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 O/N 均衡，跨月 1W-2W 整体偏紧，1S-3S 整体均衡，6S-9S 偏松，1Y 均衡偏紧，交投集中在 3S 内。具体来看：O/N 买盘报在 5.33%-5.35%，区间内交投；跨月 1W 买盘堆积，报价集中在 5.40%-5.43%，成交在区间内；跨月 2W 买盘主要在 5.49%-5.54%，交投集中在 5.49%-5.52%；1S 融入需求报在 5.55%-5.60%，区间内交投；3S 买盘报在 5.70%-5.75%，在 5.70%少量交投；6S、9S 少量买盘分别报在 5.55%和 5.55%-5.60%，成交寥寥；1Y 融入需求集中在 5.50%-5.60%，较昨日上涨，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-1S 均衡，2S-3S 均衡偏松，6S 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 5.31%-5.35%，成交集中在 5.33%-5.35%；1W、2W 融入需求分别集中在 5.38%-5.41%和 5.43%-5.47%，2W 在 5.43%部分成交；1S 买盘报在 5.54%-5.55%，卖盘报在 5.55%-5.60%，成交有限；3S、6S 买盘分别集中在 5.55%-5.60%和 5.54%-5.60%，3S 融出报在 5.65%-5.70%，成交寥寥；9S、1Y 融入需求分别报在 5.50%和 5.45%-5.55%，相应期限卖盘较少，交投清淡。(Kiki Huang)

境内外币拆借市场美元收盘价格

USD	Bid	Ask
T/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	5.60

附：境外各币种全期限拆借价格

币种	1W	1S	3S	6S	1Y
USD	5.35	5.56	5.63	5.60	5.55
GBP	5.16	5.38	5.40	5.17	5.15
EUR	3.95	4.16	4.10	3.78	3.58
AUD	4.28	5.14	5.13	4.92	4.92
YEN	-0.15	0.04	0.00	-0.17	-0.01
CNH	2.00	2.70	2.80	2.80	2.80
HKD	4.00	4.25	4.55	4.55	4.65

2024/02/23 存放市场各期限双边价格

期限	融出	融入
1w	2.00~ 1.80	1.70~ 1.60
2w	2.45~ 2.35	2.05~ 1.95
1m	2.60~ 2.35	2.15~ 1.95
3m	2.70~ 2.30	2.21~ 2.10
6m	2.75~ 2.25	2.28~ 2.05
1y	2.80~ 2.30	2.35~ 2.10

2024/02/23 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 / George Shang, Kurt Du, 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