



【2024-02-04】

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 17：00）：

品种	DR001	DR007	DR014	DR021	DR1M	DR2M	DR4M	DR9M
加权利率(%)	1.7157	1.9431	2.1505	2.1598	2.1796	2.1800	2.3818	2.3700
涨跌幅(BP)	-0.31	9.91	-1.32	-1.48	3.38	-22.00	-9.82	-

期限	O/N	1W	2W	3W	1M	2M	3M	4M
IBO(%)	1.7584	2.2697	2.1880	2.2549	2.8100	2.5336	2.6000	2.9000
涨跌(BP)	-0.63	9.19	2.30	9.59	47.99	-5.34	-22.24	-1.62

【公开市场操作】央行公告称，为维护春节前流动性平稳，2月4日以利率招标方式开展了430亿元14天期逆回购操作，中标利率为1.95%。当日无逆回购到期，因此单日净投放430亿元。

今日资金面全天呈现宽松态势，因非银缺陷交易主体为银行机构。具体来看：早盘伊始隔夜品种回购押利率加权+10bp附近定价融出，押存单信用在加权+10bp-加权+20bp附近成交。7d格成交至加权-2.30%附近，公开市场操作后资金面宽松依旧，跨春节资金以14D为例，押利率成交至2.30%附近。

午后开盘，市场资金总体供给充足，隔夜回购成交价回落至押利率加权，押CD信用1.80%附近成交，跨春节资金需求大幅减少，资金面总体保持宽松状态直至收盘。

今日资金面情绪指数：45-42

存单市场

今日一级存单均为工作日到期。由于非银机构今日为非工作日，一级存单除9m、1y期限部分国股募集到量，整体交投偏清淡。

具体来看：

1M 国股行：2.08%-2.10%，AAA 城农商：2.15%-2.20%（部分城商在2.20%位置有募集）；

3M 国股行：2.25%，AAA 城农商：2.30%-2.37%；

6M 国股行：2.28%，AAA 城农商：2.34%-2.43%（部分城商在2.37%募满）；

9M 国股行：2.30%-2.33%（部分国股在2.33%募集到量），AAA 城农商：2.34%-2.45%（部分城商在2.42%有募集）；

1Y 国股行：2.30%-2.33%（部分国股在2.33%募集到量），AAA 城农商：2.35%-2.48%；(Wendy Zhu)

二级存单交易方面：今日各期限成交收益率较昨日收盘整体呈现下行，1M下行约3bp至2.20%，3M下行约2bp至2.32%，6M下行约2.75bp至2.33%，9M下行约2bp至2.34%，1y下行约1.5bp至2.34%。

今日整体交易清淡，二月到期，国股大行主要成交在1.95%-2.00%，AAA 大城农商主要成交在2.00%-2.05%；三月到期，国股大行主要成交在2.18%-2.20%，AAA 大城农商主要成交在2.20%-2.24%；二季度到期，国股大行主要成交在2.31%-2.33%，AAA 大城农商主要成交在2.34%-2.36%；三季度到期，国股大行主要成交在2.33%-2.35%，AAA 大城农商成交寥寥；四季度到期，国股大行主要成在2.335%-2.35%，AAA 大城农商个别成交在2.38%-2.40%；明年一二月到期，国股大行主要成在2.33%-2.35%。(Qi Zhang)

2024/02/04 存放市场各期限双边价格

2024/02/04 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	3.15~2.80
5Y		

文/ Anqi Zhang, Wendy Zhu, Qi Zhang, Baixiao Ren, Yu Qiu