

# 收盘日评 银行间货币市场

常规报告系列

**NEX** 上海国际货币经纪  
Shanghai CFETS-NEX International Money Broking

【2021-04-23】

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：

交易品种	DR001	DR007	DR014	DR021	DR1M	DR2M	DR3M	DR1Y
加权利率 (%)	1.9558	2.0970	2.2817	2.2960	2.3849	2.4700	2.7000	3.0500
涨跌幅 (BP)	-15.57	-2.97	+2.46	-5.24	-9.47	+2.00	0.00	-

期限	O/N	1W	2W	1M	3M	6M	9M	1Y
Shibor (%)	1.9420	2.1390	2.2830	2.5000	2.6000	2.7920	2.9000	3.0000
涨跌幅 (BP)	-18.50	-1.10	0.20	+0.00	+0.00	+0.00	+0.00	-0.10

【公开市场】100亿元7天期逆回购操作，今日有100亿元逆回购到期。周日有561亿元TMLF到期。

今日早盘资金面呈均衡态势，大行股份制较昨日融出减少，7天和跨月14天银行融出较多。具体来看：隔夜押利率加权融出，由于周日为调休工作日，非银不上班，3d有大量融入需求，在隔夜加权+5bp至隔夜加权+20bp位置成交，7天供给较充足，押信用存单在2.10%左右成交，14天跨月在2.30%-2.40%成交，临近午盘资金面逐渐收紧，融入需求堆积；午盘回来资金面延续偏紧态势，各期限融出寥寥，临近尾盘银行开始有少量融出，机构平盘需求得到满足。

全天资金面情绪指数：41-47-56-61 (Elodie Hu)

存单市场

截至下午5:30，4月23日有124只同业存单发行，实际发行量为1142.1亿元，4月25日将有117只同业存单计划发行，计划发行量为671.6亿元。

一级存单发行方面：今日一级存单全期限为工作日到期，价格较昨日小幅下调，交投较为清淡。具体来看，1M期限AAA城商在2.30%募集到部分需求；3M期限股份制在2.55%快速募满，需求火热，AAA部分城农商行在2.60%左右募集到部分需求；6M期限部分AAA城商在2.70%-2.80%位置询价；9M期限大行在2.85%位置有部分交投；1Y期限股份制大行较昨日降价2bp，询价在2.92-2.93%，募集到少量需求，部分AAA城商行在3.05%位置受到追捧。

(Elodie Hu)

附：国股/大行NCD一级询价利率

国股/大行存单	1M	3M	6M	9M	1Y
今日询价最高利率 (%)	/	2.55	2.60	2.85	2.93
昨日询价最高利率 (%)	/	2.50	2.60	2.85	2.95
涨跌幅 (BP)	/	+5	0	0	-2

二级存单交易方面：盘中各期限成交均有所下行，尾盘时受资金面收紧影响有所回升。具体来看：月内到期国股大行成交在 1.90%-2.05%，AAA 大城农商成交在 1.95%-2.00%；5 月到期的国股大行成交在 2.05%-2.20%，AAA 大城农商成交在 2.05%-2.25%；6 月到期国股大行成交在 2.25%-2.35%，AAA 大城农商成交在 2.26%-2.35%；三季度到期方面，7 月到期国股大行成交在 2.47%-2.52%，AAA 大城农商成交在 2.50%-2.55%；8 月到期的国股大行成交在 2.49%-2.52%；9 月到期国股大行成交在 2.55%附近，AAA 大城农商少量成交在 2.62%附近；四季度到期方面，10 月到期国股大行成交在 2.64%-2.66%，较昨日有明显下行，AAA 大城农商少量成交在 2.71%附近；11 月-12 月到期国股大行成交在 2.68%-2.72%，AAA 大城农商成交在 2.65%-2.76%；跨年方面，明年 1 月到期（春节前）国股大行成交在 2.83%-2.87%，较昨日有明显下行，AAA 大城农商少量成交在 2.92%附近；春节后 2 月-3 月到期国股大行成交在 2.89%-2.92%，AAA 大城农商成交在 2.96%-2.99%；春节后 4 月到期国股大行成交在 2.93%-2.95%，AAA 大城农商少量成交在 2.98%-3.01%。（Changlin Xie）

附：NCD 二级成交收益率

	评级	1M	3M	6M	9M	明年 2-3 月到期 (284D-342D)	1Y
绝对收益率 (%)	AAA (国股)	2.15	2.53	2.68	2.86	2.90	2.95
	AAA (非国股)	2.25	2.55	2.71	2.92	2.99	2.98
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA (国股)	-10	3	0	1	-1.5	1
	AAA (非国股)	0	3	-2	4	4	0

外币拆借市场

**境内美元拆借市场：**今日境内美金市场流动性宽松，O/N 和 1W 期限交投积极，融入需求集中在 3M 内期限，长期限交投寥寥。具体来看：O/N 集中成交在 0.01%，少量成交在 0.02%；跨月 1W 附近有成交在 0.02%，融出意向集中在 0.02%；2W 市场交投在 0.05%-0.06%；1M 市场交投在 0.10%-0.13%；2M 和 3M 市场有买盘报：2M@0.18%、3M@0.25%；6M-1Y 暂无成交。

**境内美元回购市场：**今日境内美金回购市场流动性宽松，1M 内期限均有融出，有 T/N 期限成交在 0.01%。

**境内美元存单市场：**今日境内美金存单市场交投情绪清淡，有 1M 外资发行成功在 0.15%；有 6M 外资发行意向报 0.35%，1Y 外资发行意向报 0.45%。

**境外美元拆借市场：**今日境外美金市场流动性偏松，月内期限交投活跃，融出意向集中在 1W-1M 和 3M，中长期限买盘寥寥。O/N 全天成交在 0.01%，较昨日小幅下行 1BP；非跨月 1W 附近有成交在 0.02%，非跨月 1W 有少量成交在 0.03%，跨月 1W 当日最高需求报在 0.06%；跨月 2W 需求报在 0.05%-0.08%，同昨日相似，暂无成交；1M 全天成交在 0.09%-0.10%，较昨日下行 2BP 左右，午盘后有需求最高报 0.14%；2M 双边报价难觅；3M 附近有少量成交在 0.24%，买盘最高在 0.25%；6M-1Y 市场交投清淡。（Allen Huang）

境内外币拆借市场美元收盘价格 (%)

USD	Bid	Ask
O/N	0.01	0.02
1W	0.02	0.05
1M	0.10	0.12
3M	0.25	0.30
6M	0.30	0.40
1Y	0.50	0.60

附：境外各币种全期限拆借价格 (%)

币种	1W	1S	3S	6S	1Y
USD	0.03	0.12	0.23	0.30	0.40
GBP	-0.08	0.01	0.11	0.19	0.26
EUR	-0.67	-0.60	-0.52	-0.46	-0.42
AUD	0.01	0.10	0.22	0.29	0.39
YEN	-0.36	-0.17	-0.10	-0.05	-0.06
CNH	2.30	2.60	2.80	2.90	3.00
HKD	0.025	0.055	0.15	0.25	0.35

 周评

央行本周 (4月19日-23日)，共进行500亿元逆回购操作，同期有500亿元央行逆回购到期，本周实现零投放零回笼。


本周线下资金各期限吸收报价为：7天1.1%-1.6%，14天1.3%-2.0%，1个月1.67%-2.48%，3个月2.2%-2.65%，6个月2.5%-2.8%，1年2.8%-3.12%之间。

美金存放方面境内市场报价为：7天最高吸收价0.088%，14天0.102%，1个月0.216%，3个月0.288%，6个月0.35%，一年0.6%。

本周非保本R2理财方面报价：1个月3.4%，3个月2.90%-3.65%；中长期方面，6个月价格区间为3.15%-3.65%，1年期价格区间为3.20%-3.8%。

以下为本周Shibor (%)：

日期	2021-04-23	2021-04-22	2021-04-21	2021-04-20	2021-04-19
O/N	1.9420	2.1270	1.8640	1.8540	2.1180
1W	2.1390	2.1500	2.1330	2.1960	2.2260
2W	2.2830	2.2810	2.2590	2.2620	2.2500
1M	2.5000	2.5000	2.5000	2.5000	2.5000
3M	2.6000	2.6000	2.6000	2.6000	2.6000
6M	2.7920	2.7920	2.7940	2.7980	2.7980
9M	2.9000	2.9000	2.9000	2.9000	2.9000
1Y	3.0000	3.0010	3.0090	3.0200	3.0260

 同业存放和非银存款参考报价

2021/04/23 存放市场各期限双边价格 (%)

期限	融出	融入
1w	2.1 ~ 1.6	1.6 ~ 1.2
2w	2.3 ~ 1.75	1.65 ~ 1.3
1m	3.1 ~ 2.35	2.25 ~ 1.7
3m	3.3 ~ 2.7	2.62 ~ 2.2
6m	3.5 ~ 2.9	2.75 ~ 2.5
1y	3.85 ~ 3.15	3.05 ~ 2.8

2021/04/23 美金存放市场各期限双边价格 (%)

期限	融出	融入
1w	0.4 ~ 0.1	L-10 ~ L-10
2w	0.5 ~ 0.15	L-10 ~ L-10
1m	0.6 ~ 0.25	L+10 ~ 0
3m	0.7 ~ 0.35	L+10 ~ L-15
6m	0.8 ~ 0.4	0.35 ~ L-15
1y	1.0 ~ 0.65	0.6 ~ L-10

2021/04/23 非银存款各期限双边价格 (%)

期限	融出	融入
1m	3.95 ~ 3.55	3.45 ~ 3.0
3m	4.1 ~ 3.75	3.7 ~ 3.25
6m	4.3 ~ 4.15	4.1 ~ 3.3
1y	4.6 ~ 4.35	4.3 ~ 3.9
1/2Y	/	/
5Y	/	/

2021/04/23 非银存款美金各期限双边价格 (%)

期限	融出	融入
1W	/	/
2W	/	/
1m	1.6 ~ 1.1	1.0 ~ 0.65
3m	1.75 ~ 1.25	1.15 ~ 0.75
6m	2.3 ~ 1.6	1.45 ~ 0.9
1y	2.55 ~ 1.7	1.65 ~ 1.15

文 / Elodie Hu, Changlin Xie, Allen Huang, Ken Yu

联系人: Raohel Yao  
 邮箱: raohel.yao@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:**

以上所发及附加的所有信息 (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](http://WWW.CFETS-NEX.COM.CN)