

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

【2021-04-20】

人民币回购及NCD

货币市场

周二，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	DR3M
加权利率 (%)	1.8422	2.1610	2.3162	2.4599	2.5500	2.6000
涨跌幅 (BP)	-23.30	-5.57	+2.28	-6.04	+7.87	+5.00

期限	O/N	1W	2W	1M	3M	6M	9M	1Y
Shibor (%)	1.8540	2.1960	2.2620	2.5000	2.6000	2.7980	2.9000	3.0200
涨跌幅 (BP)	-26.40	-3.00	+1.20	+0.00	+0.00	+0.00	+0.00	-0.60

【公开市场】4月20日，央行公开市场开展100亿元7天期逆回购操作，中标利率2.20%。今日有100亿元逆回购到期。

今日资金面总体均衡宽松。具体来看，受税期影响，资金面开盘呈现偏紧状态，大行国股较少融出，隔夜成交在加权至加权+20bps附近，7天成交在2.30%至2.40%。九点以后，资金面呈宽松趋势，隔夜和7天供给充裕，隔夜在加权附近成交，7天退至2.00%附近成交，14天及以上期限交投较少。午盘回来，隔夜成交在1.80%至加权，7天成交在2.00%附近，14天及以上期限成交寥寥，资金面呈宽松态势直至收盘。

全天资金面情绪指数：50-38-36-36 (Jack Wang)

存单市场

截至下午5:30，4月20日共有148只同业存单成功发行，实际发行量1449.3亿元，4月21日将有155只存单计划发行，计划发行量为1806.4亿元。

一级存单发行方面：今日一级存单发行除1M和9M为休息日到期，其余期限均为工作日到期，一级成交热点主要集中在3M和1Y品种。具体来看，受休息日到期影响，1M期限，AAA城商行询在2.20%-2.30%，需求寥寥；3M大行股份制询在2.55%-2.57%，需求火爆，AAA城商行询在2.53%-2.60%，交投活跃；6M大行国股询在2.60%-2.70%，需求一般，AAA城商行询在2.70%-2.77%附近，需求较好；9M股份制询在2.88%，需求寥寥，AAA城商行询在2.88%-2.93%附近，需求不尽如人意。1Y大行国股询在2.97%-2.98%，交投活跃，AAA城商行询在2.98%-3.07%附近，募集量可观。(Jack Wang)

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 (%)	/	2.57	2.70	2.88	2.98
昨日询价最高利率 (%)	/	2.58	2.55	2.93	3.00
涨跌幅 (BP)	/	-1	+15	-5	-2

二级存单交易方面：受到今日资金供给充裕影响，各期限成交均有不同程度下行，买盘活跃。具体来看：月内到期国股大行成交在 2.05%-2.15%，较昨日有明显下行；5 月到期的国股大行成交在 2.25%-2.35%；6 月到期国股大行成交寥寥，买盘在 2.35%-2.40%聚集；三季度到期方面，7 月到期国股大行成交在 2.52%-2.58%附近，买盘踊跃参与，AAA 大城商成交在 2.59%-2.60%，该期限收益率较昨日收盘下行 2bp-3bp 左右，8 月到期的国股大行成交在 2.55%-2.60%，AAA 大城商成交在 2.60%附近，收益率较昨日下行 2bp 左右，9 月到期国股大行成交在 2.58%-2.63%；四季度到期方面，10 月到期国股大行成交在 2.70%附近，11 月-12 月到期国股大行成交在 2.74%-2.775%，AAA 大城商成交在 2.78%附近，较昨日明显下行；跨年方面，明年 1 月到期（春节前）国股大行成交在 2.87%-2.91%，明年 2 月-3 月到期国股大行成交在 2.94%-2.98%，日内一路下行，更长期限 1Y 期国股大行成交在 2.96%-2.995%，较昨日收益率继续下行 2bp 左右，AAA 大城商成交在 3.00%-3.02%附近。（Vivian Hu）

附：NCD 二级成交收益率

	评级	月内到期(≤10D)	1M	3M	6M	9M	明年 2-3 月到期(287D-345D)	1Y
绝对收益率 (%)	AAA (国股)	2.10	2.30	2.55	2.70	2.87	2.95	2.965
	AAA (非国股)	2.15	2.35	2.59	2.74	2.92	2.99	3.00
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA (国股)	-5	-5	-3	-2	-5	-3	-2.5
	AAA (非国股)	-5	-5	-1	-6	-2	-2	-2

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 期限交投活跃，各期限均有融出意向，1M 及更长期限买盘寥寥。具体来看：O/N 集中成交在 0.01%，少量成交在 0.02%；1W 市场有买盘报 0.03%，限于额度暂无成交；2W 市场交投在 0.05%-0.07%；1M 有融出意向报 0.13%，买盘稀缺；2M 双边报价清淡；3M 有卖盘报 0.30%；6M -9M 市场交投清淡；1Y 有融出意向报在 0.45%-0.50%。（Allen Huang）

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%。（Allen Huang）

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 外资募集成功在 0.15%；有 3M 外资发行意向报 0.30%，6M 外资发行意向报 0.35%和 0.45%，1Y 外资发行意向报 0.45%。（Allen Huang）

境外美元拆借市场：今日境外美金市场流动性延续宽松，交投集中在月内短期限，融出意向集中在 3M 内，中长期略显清淡。O/N 需求清淡，有少量成交在 0.01%，临近尾盘偶有需求报 0.02%；1W 全天交投在 0.02%-0.04%，较上一交易日下行 1BP 左右；2W 附近期限市场成交集中在 0.05%，少量成交在 0.07%，全天最高需求报 0.08%；3W 有少量成交在 0.08%；1M 附近成交集中在 0.12%，有少量成交在 0.10%，午盘后有需求报 0.13%；2M 需求报在 0.18%-0.20%，卖盘寥寥；3M 市场买盘报 0.22%-0.23%，有少量卖盘报 0.25%；6M-1Y 融出意向清淡，暂无成交。（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	0.25	0.30	0.40
GBP	-0.05	0.02	0.13	0.19	0.26
EUR	-0.66	-0.60	-0.50	-0.46	-0.42
AUD	0.01	0.10	0.24	0.29	0.39
YEN	-0.20	-0.16	-0.09	-0.05	-0.06
CNH	2.90	3.00	3.00	3.00	3.10
HKD	0.025	0.05	0.15	0.25	0.35

同业存放和非银存款参考报价

2021/04/20 存放市场各期限双边价格（%）

期限	融出	融入
1w	2.1 ~ 1.6	1.52 ~ 1.2
2w	2.5 ~ 2.1	2.0 ~ 1.63
1m	3.1 ~ 2.45	2.35 ~ 1.72
3m	3.3 ~ 2.7	2.65 ~ 2.25
6m	3.5 ~ 2.9	2.78 ~ 2.6
1y	3.85 ~ 3.2	3.12 ~ 2.95

2021/04/20 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

2021/04/20 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	/	/

2021/04/20 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 / Jack Wang, Vivian Hu, Allen Huang, Ken Yu

联系人: Rachael Yoo
邮箱: rachael.yoo@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:
以上所述及附加的所有信息(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