

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

【2021-04-22】

人民币回购及NCD

货币市场

周四，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
加权利率 (%)	2.1115	2.1267	2.2571	2.3484	2.4796	2.4500	2.7000
涨跌幅 (BP)	24.02	4.52	-4.65	-2.72	-14.62	-25	10

期限	O/N	1W	2W	1M	3M	6M	9M	1Y
Shibor (%)	2.1270	2.1500	2.2810	2.5000	2.6000	2.7920	2.9000	3.0010
涨跌幅 (BP)	26.3	1.7	2.2	0	0	-0.2	0	-0.8

【公开市场】中国央行今日开展了 100 亿元 7 天期逆回购操作，今日有 100 亿元逆回购到期。明日有 100 亿元逆回购到期。

今日早盘资金面呈均衡态势，大行股份制隔夜融出较少，7 天和跨月 14 天股份制融出较多，具体来看：隔夜押利率加权有大量融入需求，押信用存单成交在加权+10-20bp；7 天 2.05%-2.10%非银融出大量，需求较好；跨月 14 天在 2.30%-2.40%有大量融出；21 天-1 个月融出在 2.40%-2.50%，需求寥寥。临近午盘，银行陆续融出隔夜，资金面逐渐转松，隔夜-7 天需求很快得到满足。尾盘有大量减点隔夜成交，资金面宽松直至收盘。（Serena Jin）

今日资金面指数为：50-48-41-37

存单市场

截至下午 5 点 30 分，4 月 22 日有 116 只同业存单发行，实际发行量 469.4 亿，4 月 23 日将有 137 只存单计划发行，计划发行量为 1308.2 亿。

一级存单方发行方面：今日一级发行除 3M 期限外均为工作日到期，价格较昨日小幅下调，整体交投较活跃，1Y 期限发行较好。具体来看，1M 期限 AAA 城商行在 2.30%位置募集到部分需求；3M 期限为周末到期，成交寥寥；6M 期限部分 AAA 城商行在 2.73%至 2.80%募满；9M 期限大行股份行在 2.85%位置有部分交投；1Y 期限相对活跃，大行股份行持平昨日发行在 2.95%，大行迅速募满结束，股份行陆续起量募集较好，部分 AAA 城商行在 2.98%-3.05%位置受到追捧。（Serena Jin）

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 (%)	/	2.50	2.60	2.85	2.95
昨日询价最高利率 (%)	/	2.50	2.60	2.85	2.95
涨跌幅 (BP)	/	0	0	0	0

二级存单交易方面：各期限成交基本与昨日保持持平，部分期限成交有所下行。具体来看：月内到期国股大行成交在 1.85%-2.00%，AAA 大城农商成交在 2.05%附近；5 月到期的国股大行成交在 2.00%-2.30%，AAA 大城农商成交在 2.20%-2.27%；6 月到期国股大行成交在 2.25%-2.28%，AAA 大城农商少量成交在 2.38%附近；三季度到期方面，7 月到期国股大行成交在 2.50%-2.54%，日内下行，AAA 大城农商成交在 2.52%-2.58%；8 月到期的国股大行成交在 2.525%-2.55%；9 月到期国股大行成交在 2.52%-2.56%，较昨日有明显下行，AAA 大城农商成交在 2.64%附近；四季度到期方面，10 月到期国股大行成交在 2.67%-2.68%；11 月-12 月到期国股大行成交在 2.71%-2.75%，AAA 大城农商成交在 2.70%-2.75%；跨年方面，明年 1 月到期（春节前）国股大行成交在 2.85%-2.90%；春节后 2 月-3 月到期国股大行成交在 2.91%-2.94%，AAA 大城农商成交在 2.95%附近；春节后 4 月到期国股大行成交在 2.94%-2.96%，AAA 大城农商少量成交在 3.03%附近。（Changlin Xie）

附：NCD 二级成交收益率

	评级	1M	3M	6M	9M	明年 2-3 月到期 (285D-343D)	1Y
绝对收益率 (%)	AAA (国股)	2.25	2.50	2.68	2.85	2.915	2.94
	AAA (非国股)	2.25	2.52	2.73	2.88	2.95	2.98
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA (国股)	0	-3	-1	0	-0.5	-1.5
	AAA (非国股)	0	-2	0	0	-18	-1

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，融出意向集中在 1M 内，2W 及更长期限买盘寥寥，成交集中在 O/N，少量成交在跨月 1W。具体来看：O/N 集中成交在 0.01%，少量成交在 0.02%，交投活跃；跨月 1W 有少量成交在 0.03%；跨月 2W 市场交投在 0.06%-0.07%；1M 有融出意向报 0.09%-0.10%，买盘稀缺；2M-1Y 市场交投清淡。（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%。（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，成交集中在 1M 内各期限和 3M 期限，中长期期限交投仍显清淡。O/N 全天交投在 0.01%-0.02%，区间内有成交，尾盘仍有需求报在 0.02%；1W 交投在 0.02%-0.05%，有少量成交在 0.03%；跨月 2W 需求报在 0.05%-0.08%，较昨日小幅上行 1BP，成交集中在 0.05%-0.07%；3W 有少量成交在 0.07%；1M 全天成交在 0.10%-0.12%，较昨日上行 2BP 左右，午盘后有需求最高报 0.13%；2M 有小量需求报在 0.20%，卖盘清淡；3M 附近市场融入需求报在 0.21%-0.25%，成交集中在 0.23%-0.24%；6M-1Y 市场暂无成交。（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	0.23	0.30	0.40
GBP	-0.10	0.01	0.11	0.18	0.26
EUR	-0.70	-0.61	-0.54	-0.47	-0.42
AUD	0.01	0.10	0.22	0.29	0.39
YEN	-0.39	-0.17	-0.10	-0.05	-0.05
CNH	2.30	2.60	2.80	2.90	3.00
HKD	0.025	0.055	0.15	0.25	0.35

同业存放和非银存款参考报价

2021/04/22 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	2.3 ~ 1.75	1.62 ~ 1.3
1m	3.1 ~ 2.35	2.25 ~ 1.67
3m	3.3 ~ 2.7	2.62 ~ 2.21
6m	3.5 ~ 2.9	2.8 ~ 2.55
1y	3.85 ~ 3.15	3.08 ~ 2.9

2021/04/22 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

2021/04/22 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	/	/

2021/04/22 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 / Serena Jin, Changlin Xie, Allen Huang, Yiqun Yu

联系人: Raehoel Yoo
邮箱: raehoel.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:
以上所述及增加的所有信息(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