

# 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

【2021-05-14】

## 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（截止今日 17:00 数据）：

交易品种	DR001	DR007	DR014	DR021	DR1M	DR2M	DR3M
加权利率 (%)	1.8106	1.9942	2.0573	2.1811	2.3984	2.4000	2.4881
涨跌幅 (BP)	-14.07	-6.35	1.17	0.54	8.65	-2.27	-0.84

期限	O/N	1W	2W	1M	3M	6M	9M	1Y
Shibor (%)	1.8050	2.0740	2.0790	2.4220	2.5210	2.7050	2.8420	2.9310
涨跌幅 (BP)	-16.10	-0.80	1.90	-0.10	-0.40	-0.40	0.00	-0.10

【公开市场】央行公告称，为维护银行体系流动性合理充裕，5月14日以利率招标方式开展了100亿元7天期逆回购操作，中标利率2.20%。Wind数据显示，今日100亿元逆回购和700亿元国库现金定存到期，当日净回笼700亿元；本周央行公开市场累计进行了500亿元逆回购操作，本周央行公开市场共有200亿元逆回购和700亿元国库现金定存到期，因此全口径净回笼400亿元。

早盘资金面均衡，大行国股有部分融出。隔夜押利率加权至加权+10bps融出，非利率加权+10bps至加权+20bps融出。7天银行加权至2.00%融出，非银2.00%至2.1%融出。14天银行融出较少，非银2.15%至2.3%融出；21天至1M银行融出报价较少，非银2.3%至2.45%融出，成交寥寥。午盘回来，隔夜银行加权融出，非利率加权+5bps融出。7天非银类机构2.05%至2.10%融出。14天至1M期限报价与上午相差不大。资金面趋紧态势至收盘。

今日全天的资金面指数：38-38-41-45 (Queena Cai)

### 存单市场

截至下午5点30分，5月14日有128只同业存单发行，实际发行量1048.9亿，5月17日将有137只存单计划发行，计划发行量为1495.3亿。

一级存单交易方面：今日一级发行全期限为工作日到期，总体成交活跃。具体来看，1M股份制询在2.00%，AAA城农商行询在2.05%至2.16%，部分城农商在2.13%和2.15%位置募满；3M股份制和大行询在2.35%，部分AAA城农商行在2.48%-2.52%位置募集较好；6M股份制询在2.50%，需求寥寥，AAA城农商行发在2.65%至2.75%，情绪较好，获得一些买盘关注；9M股份制和大行询在2.75%至2.76%，AAA城农商行询在2.85%至2.95%；1Y股份制和大行询在2.86%至2.92%，部分名字受到市场青睐，募集火热，AAA城商行在2.94%至3.05%询量，个别AAA好名字发在2.95%位置，需求火爆。(Queena Cai)

#### 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 (%)	2.00	2.40	2.40	2.76	2.90
昨日询价最高利率 (%)	/	2.40	2.40	2.76	2.90
涨跌幅 (BP)	/	0	0	0	0

二级存单交易方面：二级存单交易今日资金面总体均衡，二级存单交投较为活跃，早盘各期限成交利率较昨日略有下行，尾盘时略有上行，相对热门期限为9M-1Y。具体来看：月内到期国股大行成交在1.85%-1.90%，AAA大城农商成交在2.00%；6月到期的国股大行成交在2.05%-2.065%；三季度到期方面，7月到期国股大行成交在2.37%-2.40%，AAA大城农商成交在2.44%；8月到期的国股大行成交在2.38%-2.42%，AAA大城农商成交在2.47%；四季度到期方面，10月到期国股大行成交在2.54%，AAA大城农商成交在2.64%；11月-12月到期国股大行成交在2.58%-2.615%；跨年方面，明年1月到期（春节前）国股大行成交在2.75%-2.77%；明年2月-3月到期国股大行成交在2.79%-2.83%；明年4月到期国股大行成交在2.88%-2.90%，AAA大城农商成交在2.92%；明年5月到期国股大行成交在2.885%-2.90%，AAA大城农商成交在2.94%。(Yujia Luo)

#### 附：NCD 二级成交收益率

	评级	1M	3M	6M	明年 1 月到期 (232D-262D)	9M	明年 4 月到期 (322D-351D)	1Y
绝对收益率 (%)	AAA (国股)	2.06	2.39	2.61	2.75	2.83	2.90	2.905
	AAA (非国股)	2.10	2.44	2.65	2.80	2.85	2.92	2.94
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA (国股)	-4	-3	1	-2	-1	1	0.5
	AAA (非国股)	-2	-1	4	-2	0	0	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, 交投集中在 O/N 期限, 1W 有少量成交, 2W-3M 期限交投清淡, 6M 以上长期限暂无成交。具体来看: O/N 集中成交在 0.01%; 1W 市场少量成交在 0.03%, 与昨日持平; 2W 市场有融出意向报 0.04%; 1M 有卖盘报 0.07%, 融入需求清淡; 2M 和 3M 市场双边报价难觅; 6M-1Y 有买盘报: [6M@0.30%-0.35%、9M@0.40%、1Y@0.50%](#)。

**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 6M 外资发行意向报 0.35%和 0.40%, 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延续宽松, 月内短期限交投积极, 3M 以上中长期限均有融出意向, 9M-1Y 长期限需求较昨日活跃。O/N 市场有集中成交在 0.01%; 1W 少量成交在 0.02%, 较昨日下行 2BP 左右; 2W 市场集中成交在 0.04%-0.05%, 午盘后仍有融出意向报 0.05%; 1M 早盘成交在 0.07%, 午盘后少量成交在 0.06%, 较昨日下行 1BP 左右; 2M 市场交投在 0.15%-0.18%; 3M、5M 和 6M 市场均有少量成交在: [3M@0.20%、5M@0.24%、6M@0.25%](#); 9M 有双边对峙在 0.27%-0.28%, 暂无成交; 1Y 市场买盘报在 0.30%-0.37%, 成交在 0.37%。(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	0.03
1M	0.08	0.10
3M	0.22	0.25
6M	0.30	0.35
1Y	0.40	0.45

附: 境外各币种全期限拆借价格

币种	1W	1S	3S	6S	1Y
USD	0.02	0.07	0.20	0.27	0.38
GBP	-0.03	0.00	0.12	0.19	0.29
EUR	-0.65	-0.61	-0.52	-0.45	-0.39
AUD	0.00	0.05	0.19	0.26	0.37
YEN	-0.20	-0.17	-0.09	-0.04	-0.03
CNH	2.20	2.50	2.60	2.70	2.80
HKD	0.025	0.035	0.15	0.25	0.35

## 周评

央行本周 (5 月 10 日-14 日), 本周央行公开市场累计进行了 500 亿元逆回购操作, 本周央行公开市场共有 200 亿元逆回购和 700 亿元国库现金定存到期, 因此全口径净回笼 400 亿元。

本周线下资金各期限吸收报价为: 7 天 1.3%-1.9%, 14 天 1.5%-1.9%, 1 个月 1.7%-2.28%, 3 个月 2.18%-2.5%, 6 个月 2.4%-2.75%, 1 年 2.62%-3.02%之间。

美金存放方面境内市场报价为: 7 天最高吸收价 0.073%, 14 天 0.085%, 1 个月 0.201%, 3 个月 0.268%, 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	2021-05-14	2021-05-13	2021-05-12	2021-05-11	2021-05-10
O/N	1.8050	1.9660	1.9510	1.9380	1.6630
1W	2.0740	2.0820	2.0290	2.0780	1.9090
2W	2.0790	2.0600	2.0320	1.9860	1.9570
1M	2.4220	2.4230	2.4290	2.4320	2.4370
3M	2.5210	2.5250	2.5320	2.5360	2.5420
6M	2.7050	2.7090	2.7190	2.7220	2.7280
9M	2.8420	2.8420	2.8430	2.8430	2.8480
1Y	2.9310	2.9320	2.9380	2.9430	2.9470

## 同业存放和非银存款参考报价

2021/5/14 存放市场各期限双边价格

期限	融出	融入
1w	2.4 ~ 1.95	1.9 ~ 1.45
2w	2.55 ~ 2.05	1.9 ~ 1.6
1m	3.0 ~ 2.35	2.1 ~ 1.65
3m	3.3 ~ 2.55	2.5 ~ 2.13
6m	3.5 ~ 2.75	2.67 ~ 2.45
1y	3.85 ~ 3.1	3.02 ~ 2.8

2021/5/14 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 ~ L-10
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

2021/5/14 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 ~ 4.3	4.25 ~ 3.9
1/2Y	/	/
5Y	/	/

2021/5/14 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 ~ 1.2	1.15 ~ 0.75
6m	2.3 ~ 1.6	1.5 ~ 0.9
1y	2.55 ~ 1.7	1.65 ~ 1.15

文 / Queena Cai, Yujia Luo, Allen Huang, Yiqun 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:

以上所查及附加的所有信息(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)