

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

【2021-01-21】

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	DR4M
加权利率 (%)	2.5913	2.4017	2.6477	2.7630	2.8063	2.7992	2.7740	2.9000
涨跌幅 (BP)	9.68	-15.11	-1.74	12.89	1.38	14.93	8.94	-

期限	O/N	1W	2W	1M	3M	6M	9M	1Y
Shibor (%)	2.573	2.359	2.651	2.489	2.578	2.688	2.789	2.875
涨跌幅 (BP)	11.6	-13.4	3.2	2.5	0.3	0	0	0.9

【公开市场】央行公开市场开展 2500 亿元 7 天期逆回购操作，今日 20 亿元逆回购到期。明日 20 亿元逆回购到期。

今日全天资金面呈现先紧后宽松态势。具体来看，隔夜利率质押少量成交在 +50bps-+60 bps，信用质押成交在+70 bps -+100 bps 左右；7d 利率质押成交 2.70%，信用质押成交在 2.80%-3.20%；14d 信用质押成交在 2.90%-3.00%附近；21d 至 1m 需求较少，成交寥寥。午盘过后，资金面延续紧张，至下午三点半后，隔夜融出逐渐增加，资金面转为宽松，至尾盘隔夜有减点成交。

今日全天的资金面指数：71-64-65-44 (Grace Liu)

存单市场

一级存单方发行方面：截至下午 5 点，01 月 21 日有 117 只同业存单发行，实际发行量 419 亿，01 月 22 日将有 140 只存单计划发行，计划发行量为 1708.9 亿。

一级存单方发行方面：今日一级存单交投主要集中在 1y 期大行、股份制及 AAA 城商行存单，其余期限较为清淡。具体来看，1m 城商行 2.40%有少量需求；3m、6m 期限受到期日影响成交清淡；9m 股份制 2.75%、AAA 城商行 2.80%-2.85%，需求较少；1y 大行股份制 2.89%-2.90%的价格受到市场追捧，AAA 城商行 3.00%需求较好。(Grace Liu)

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 (%)	2.35	2.40	2.50	2.75	2.90
昨日询价最高利率 (%)	/	2.45	2.50	2.75	2.89
涨跌幅 (BP)	/	-5	0	0	+1

二级存单交易方面：今日全天资金面呈现先紧后宽松态势，各期限成交较为活跃，相对热门期限为春节前到期以及半年以上期限。具体来看，月内到期的国股大行成交在 2.30%-2.40%左右，AAA 城商有少量成交在 2.40%-2.55%的位置；春节前到期，国股大行成交在 2.35%-2.45%，其他 AAA 城商成交在 2.38%-2.45%；春节后至三月到期，股份制大行成交在 2.35%-2.40%附近，其余 AAA 有成交在 2.40%-2.45%；二季度到期，其中 4 月份到期的股份制大行成交在 2.45%-2.50%，

其他 AAA 有 2.52%-2.58%附近成交，5 月的股份制大行成交在 2.47%-2.54%，普通 AAA 成交在 2.54%-2.60%附近，6 月份期限内成交寥寥；三季度到期，其中 7-8 月到期的股份制大行成交在 2.66%-2.72%附近，普通 AAA 成交在 2.70%-2.75%，9 月份到期的股份制大行在 2.75%位置成交；10-12 月到期股份制大行，股份制大行成交在 2.79%-2.84%，其余大 AAA 成交在 2.83%-2.85%附近；跨年期限，股份制大行成交在 2.84%-2.905%附近，有 AAA 城商行在 2.94%附近成交。

(Rubie Wu)

附：NCD 二级成交收益率

	评级	月内	1M	3M	6M	9M	11-12 月到期	1Y
绝对收益率 (%)	AAA (国股)	2.35	2.45	2.47	2.69	2.80	2.81	2.90
	AAA (非国股)	2.40	2.50	2.52	2.73	2.85	2.85	2.94
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA (国股)	/	0	-3	-1	0	-1	3
	AAA (非国股)	/	0	-1	-2	0	-1	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均衡，中短期融出意向积极，成交集中在 O/N 和 1W 期限，部分成交在 1M、6M 和 9M 期限。具体来看：O/N 成交集中在 0.01%，部分在 0.02%，较昨日转松；1W 交投在 0.02%-0.05%，区间内有成交；2W 市场交投在 0.09%-0.13%；1M 市场交投在 0.13%-0.17%，部分成交在 0.13%，需求略显清淡；2M 期限融出意向报 0.28%附近；3M 融出意向仍在 0.32%-0.35%；6M 融入需求报 0.45%-0.55%，融出意向报 0.52%-0.60%，区间内有少量成交；9M 交投在 0.51%-0.55%，区间内有成交；1Y 融入意向报 0.60%。

境内美元回购市场：今日境内美金回购市场流动性均衡，融出意向在 T/N-6M 期限，活跃机构类型包括大行、股份制、城商、农商和非银。T/N 成交在 0.01%。

境外美元拆借市场：境外美金市场流动性整体均衡，1W-2W 融入需求活跃，短期报价小幅下行，中长期交投略显清淡。O/N 流动性持续好转，全天成交在 0.01%-0.04%，偶有高价需求报 0.10%，午盘后需求寥寥；1W 交投延续活跃，不跨月 1W 成交在 0.04%-0.08%，跨月 1W 成交在 0.07%-0.10%；2W 融入需求报 0.10%-0.16%，听闻市场成交在 0.16%；1M 融入需求报 0.17%-0.20%，区间内有成交；2M 融入需求报在 0.24%-0.27%；3M 融出意向坚持在 0.33%-0.38%，尾盘 0.38%成交小量；长期融入报价延续区间震荡，6M 交投价格小幅下行，一路给至 0.50%成交；9M 报 0.60%-0.65%；1Y 报 0.65%-0.75%，卖盘难寻。(Will Wang)

境内外币拆借市场美元收盘价格 (%)

USD	Bid	Ask
O/N	0.01	0.03
1W	0.02	0.04
1M	0.13	0.18
3M	0.30	0.35
6M	0.45	0.55
1Y	0.65	0.75

附：境外各币种全期限拆借价格 (%)

币种	1W	1S	3S	6S	1Y
USD	0.08	0.20	0.33	0.50	0.68
GBP	-0.16	0.00	0.13	0.34	0.68
EUR	-0.70	-0.60	-0.47	-0.26	-0.14
AUD	0.06	0.18	0.34	0.53	0.68
YEN	-0.27	-0.15	0.28	0.45	0.63
CNH	2.35	2.35	2.45	2.55	2.65
HKD	0.015	0.055	0.15	0.40	0.60

2021/01/21 存放市场各期限双边价格 (%)

期限	融出	融入
1w	2.75 ~ 2.45	2.4 ~ 1.8
2w	2.8 ~ 2.5	2.4 ~ 1.95
1m	2.85 ~ 2.55	2.5 ~ 2
3m	2.9 ~ 2.65	2.6 ~ 2.15
6m	3.05 ~ 2.75	2.7 ~ 2.3
1y	3.4 ~ 3.1	3.02 ~ 2.6

2021/01/21 美金存放市场各期限双边价格 (%)

期限	融出	融入
1w	0.5 ~ 0.2	L-10 ~ L-10
2w	0.65 ~ 0.25	L-10 ~ L-10
1m	0.75 ~ 0.4	L+10 ~ 0
3m	0.7 ~ 0.45	0.35 ~ L-10
6m	1 ~ 0.6	0.5 ~ L+0
1y	1.1 ~ 0.8	0.7 ~ L+10

2021/01/21 非银存款各期限双边价格 (%)

期限	融出	融入
1m	3.65 ~ 3.35	3.3 ~ 2.8
3m	3.75 ~ 3.45	3.4 ~ 3
6m	3.95 ~ 3.6	3.5 ~ 3.05
1y	4.2 ~ 3.9	3.82 ~ 3.4
1/2Y	/	/
5Y	/	/

2021/01/21 非银存款美金各期限双边价格 (%)

期限	融出	融入
1W	/	/
2W	/	/
1m	1.8 ~ 1.05	1 ~ 0.75
3m	2.2 ~ 1.3	1.25 ~ 0.95
6m	2.4 ~ 1.55	1.45 ~ 1.05
1y	2.55 ~ 1.7	1.65 ~ 1.25

文 / Grace Liu, Rubie Wu, Will Wang, Xiaoqian Li

联系人: Rachael Yao
 邮箱: rachael.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:
 以上所发布的所有信息(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推介、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