

# 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

【2021-04-21】

## 人民币回购及NCD

### 货币市场

周三，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 (%)	1.8713	2.0815	2.3036	2.3756	2.6258	2.7000	2.6000
涨跌幅 (BP)	2.91	-7.95	-1.26	-8.43	-7.58	/	0.00

期限	O/N	1W	2W	1M	3M	6M	9M	1Y
Shibor (%)	1.8640	2.1330	2.2590	2.5000	2.6000	2.7940	2.9000	3.0090
涨跌幅 (BP)	1.00	-6.30	-0.30	0.00	0.00	-0.40	0.00	-1.10

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

今日资金面整体呈现早盘宽松午后逐渐收敛态势。具体来看：早盘隔夜押利率债加权至加权+15bps 融出，押非利率债加权+10bps 至加权+20bps 融出。7 天至 14 天期限供给充裕，押利率债银行加权融出，非银类机构 7 天 2.05%-2.20%附近融出，14 天 2.30%-2.40%融出。21 天至 1M 期限银行融出较少，非银类机构 2.50%附近融出。临近 11 点，隔夜供给减少，资金面边际有所收敛。午盘回来，资金面较上午边际收敛，隔夜押利率债加权少量融出，非利率债加权+10bps 至加权+20bps 融出。7 天银行加权融出，非银类机构 2.10%附近融出。14 天银行融出较上午减少，非银类机构 2.30%-2.40%融出。21 天至 1M 期限报价与上午相差不大。资金面维持边际收敛态势至收盘。

今日全天的资金面指数：43-44-53-49 (Lucy Lv)

### 存单市场

截至下午 5 点 30 分，4 月 21 日有 147 只同业存单发行，实际发行量 1644.5 亿，4 月 22 日将有 125 只存单计划发行，计划发行量为 560.6 亿。

一级存单发行方面：今日一级存单 3M 期限为工作日到期，其余期限均为非工作日到期。具体来看，1M 期限 AAA 城农商在 2.28%至 2.40%位置询量，部分机构募集到不错需求；3M 期限国股最高询价在 2.50%，较昨日最高价下行 7bps；AAA 城农商行在 2.55%至 2.65%位置很快发满；6M 期限国股大行 2.55%至 2.60%位置询量；AAA 城农商行 2.73%至 2.82%位置寻量，部分机构募集到少量需求；9M 国股大行 2.80%至 2.85%位置询量；AAA 城农商行 2.90%至 3.05%位置询量；1Y 国股大行 2.90%至 2.95%询量，AAA 城农商 2.98%至 3.10%位置询量。今日 1M、6M、9M、1Y 期限受到期日影响，整体需求较为清淡。

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 (%)	/	2.57	2.70	2.88	2.98
涨跌幅 (BP)	/	-7	-10	-3	-3

二级存单交易方面：各期限成交均有不同程度下行。具体来看：月内到期国股大行成交在 1.70%-2.03%，较昨日有明显下行，AAA 大城农商成交在 1.85%-1.90%附近；5 月到期的国股大行成交在 2.04%-2.25%，AAA 大城农商成交在 2.20%-2.32%；6 月到期国股大行成交在 2.20%-2.30%，AAA 大城农商成交在 2.21%附近；三季度到期方面，7 月到期国股大行成交在 2.52%-2.57%附近，日内下行，AAA 大城农商成交在 2.54%-2.60%；8 月到期的国股大行成交在 2.54%-2.56%，AAA 大城农商成交在 2.56%-2.64%；9 月到期国股大行成交在 2.57%-2.63%，AAA 大城农商成交在 2.56%-2.59%；四季度到期方面，10 月到期国股大行成交在 2.67%-2.72%，AAA 大城农商成交在 2.72%-2.74%；11 月-12 月到期国股大行成交在 2.70%-2.75%，AAA 大城农商成交在 2.74%-2.75%；跨年方面，明年 1 月到期（春节前）国股大行成交在 2.845%-2.88%，AAA 大城农商成交在 2.88%-2.90%；春节后 2 月-3 月到期国股大行成交在 2.915%-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%-2.97%，较昨日有明显下行，AAA 大城农商成交在 2.99%附近。（Changlin Xie）

**附：NCD 二级成交收益率**

	评级	1M	3M	8 月到期 (102D-132D)	6M	9M	明年 2-3 月到期 (286D-344D)	1Y
绝对收益率 (%)	AAA (国股)	2.25	2.53	2.55	2.69	2.85	2.92	2.955
	AAA (非国股)	2.25	2.54	2.57	2.73	2.88	3.13	2.99
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA (国股)	-5	-2	-1	-1	-2	-3	-1
	AAA (非国股)	-10	-5	0	-1	-4	4	-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，O/N 期限交投踊跃，1M 及更长期限买需求稀缺，融出意向集中在 3M 内。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%，有少量成交在 0.02%；2W 市场有卖盘报在 0.05%；1M 有融出意向报 0.09%-0.12%，买盘寥寥；2M 双边报价清淡；3M 有融出意向报 0.30%；6M-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 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 3M 内各期限，中长期期限交投略显清淡。O/N 需求仍显清淡，早盘有少量成交在 0.01%，午盘后买盘寥寥；1W 全天交投在 0.02%-0.04%，同昨日持平，有少量成交在 0.03%；2W 需求报在 0.04%-0.07%，成交集中在 0.05%-0.07%；3W 有少量成交在 0.07%；1M 全天成交在 0.08%，较昨日下行 2BP 左右，午盘后有需求最高报 0.13%；2M 需求报在 0.18%-0.19%，有小量成交在 0.18%；3M 市场融入需求报在 0.21%-0.25%，成交集中在 0.23%-0.25%；6M-1Y 卖盘清淡，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	-0.04	0.01	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	-0.13	-0.15	-0.08	-0.04	-0.05
CNH	2.70	2.80	3.00	3.00	3.10
HKD	0.025	0.055	0.15	0.25	0.35

同业存放和非银存款参考报价

2021/04/21 存放市场各期限双边价格 (%)

期限	融出	融入
1w	2.1 ~ 1.6	1.52 ~ 1.1
2w	2.3 ~ 1.75	1.62 ~ 1.3
1m	3.1 ~ 2.45	2.32 ~ 1.72
3m	3.3 ~ 2.7	2.65 ~ 2.24
6m	3.5 ~ 2.9	2.8 ~ 2.58
1y	3.85 ~ 3.2	3.1 ~ 2.95

2021/04/21 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

2021/04/21 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	/	/

2021/04/21 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 / Lucy Lv, Changlin Xie, Allen Huang, Yiqun Yu

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