

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

【2019-05-16】

人民币回购及NCD

货币市场

周四，质押式回购市场共成交 31737.57 亿元，交易量较上一交易日减少 4.82 %。具体成交如下：

交易品种	R001	R007	R014	R021	R1M	R2M	R3M	R4M	R6M	R9M
加权利率 (%)	2.3211	2.5913	2.6475	2.8876	3.0425	3.0796	3.1468	3.0000	4.3351	5.0000
涨跌幅 (BP)	-24.48	-3.37	0.31	-3.71	3.91	2.12	-1.61	-0.1409	-	-
成交量 (亿)	28043.08	2642.94	369.73	437.11	102.37	91.87	27.69	21.00	0.99	0.79
增减量 (亿)	-954.41	-440.47	-96.87	-22.06	-51.93	9.53	1.52	-52.80	-	-

中国央行今日不开展公开市场操作，无逆回购到期。

今日资金面整体呈宽松状态。早盘有大行国股制纷纷加权融出隔夜，押信用在+10-+20bp 成交，需求较快得到满足。7D-14D 非银在 2.50-2.80%附近融出，成交在 2.50-2.60%。长端跨月资金 21D-1m 融出在 2.70%-2.90%附近，更长期限成交寥寥。午盘之后资金面持续宽松到尾盘。(Hailey Chi)

存单市场

今日共有 129 只同业存单计划发行，计划发行量 740.3 亿，实际发行量 572.7 亿。

一级存单定制方面：今日一级整体情绪高涨，各期限纷纷提价，计价发行量骤增，募集情况良好，6M 和 1Y 期限尤为明显。具体来看，1M 农行询价在 2.52%，其他 AAA 存单集中询价在 2.51-2.55%，AA+ 询价在 2.55-2.60%；3M 国股大行询价在 2.75-2.92%，其他 AAA 存单询价在 2.99-3.05%，AA+ 集中询价在 3.05-3.10%；6M 国股大行存单询价在 2.80-2.90%，其他 AAA 存单询价在 3.06-3.15%，AA+ 询价在 3.16-3.20%；9M 国股大行存单询价在 3.05-3.15%，其他 AAA 存单询价在 3.20-3.30%，AA+ 存单询价在 3.28-3.33%；1Y 期大行提价到 3.23%、国股提价到 3.24%，纷纷募满，其他 AAA 存单询价在 3.28-3.38%，AA+ 存单询价在 3.38-3.43%。5 月 17 日将有 187 只存单计划发行，计划发行量 2113.4 亿。

二级存单交易方面：今日二级存单交投较为活跃。具体来看：月内到期的存单成交在 2.50%，6m 底前到期国股大行成交在 2.48-2.53%附近，9m 底前到期国股大行成交在 2.91-2.95%，其他 AAA 成交 3.00-3.05%；年内到期的国股大行成交在 3.03-3.06%，其他 AAA 存单成交在 3.10-3.17%；1Y 左右国股大行成交在 3.18-3.24%，基本与一级持平，其他 AAA 成交在 3.28-3.29%。(Hailey Chi)

附：NCD 二级成交收益率

	评级	1m		3m		6m		9m		12m	
绝对收益率	AAA (国股)	2.50%		2.95%		3.05%		3.20%		3.24%	
	AAA (非国股)	2.55%		3.00%		3.12%		3.24%		3.30%	
	AA+	2.60%		3.10%		3.18%		3.30%		3.42%	
	AA	2.70%		3.20%		3.25%		3.35%		3.50%	
	AA-	2.75%		3.25%		3.30%		3.40%		3.55%	
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA (国股)	2.50%	+2	2.95%	0	3.05%	0	3.20%	0	3.24%	0
	AAA (非国股)	2.55%	0	3.00%	0	3.10%	+2	3.24%	0	3.30%	0
	AA+	2.60%	0	3.10%	0	3.17%	+1	3.29%	+1	3.41%	+1
	AA	2.70%	0	3.20%	0	3.25%	0	3.35%	0	3.50%	0
	AA-	2.75%	0	3.25%	0	3.30%	0	3.40%	0	3.55%	0

外币拆借市场

境内美金市场：今日隔夜美金呈均衡偏宽松态势，中长期限交投清淡，具体成交如下：隔夜美金成交在 2.42%-2.46%区间，大行股份制集中成交在 2.42%-2.43%区间，外资城商行成交在 2.45%-2.46%位置。1w 美金买盘少量报 2.50%，卖盘融出兴趣报 2.55%，在 2.50%位置有一定成交。2w 美金融入需求较低，成交较少。1s 美金买盘报 2.60%-2.62%，卖盘融出兴趣报 2.65%附近。3s 美金城商买盘报 2.80%-2.85%，卖盘融出兴趣报 2.85%-2.90%，由于授信限制鲜有成交。6s 美金买盘报 3.00%-3.20%，更长期限城商行询价融入。(Sunny Yuan)

今日境外外币拆借市场流动性整体均衡，月内各期限交投活跃，1s 及 3s 期限等长期限亦有成交。具体来看：隔夜需求旺盛，成交较多，买盘需求报在 2.34%-2.45%，成交多在 2.43%-2.45% 价格；1w 买盘报在 2.40%-2.50%；成交在 2.48%-2.50%范围，价格较昨日略有上升；2w 融入需求在 2.45%-2.55%；少量成交在 2.51%位置；1s 融入需求在 2.51%-2.63%；成交报 2.60%价格；与昨日基本持平；2s 融入需求在 2.55%-2.76%；3s 买盘报 2.62%-2.80%；成交报 2.80%价格；6s 以上来看，除 1y 期在 2.90%-2.95%有些许询价买盘，其他期限交投清淡，成交寥寥。(Neil Zhang)

境内外币拆借市场美元收盘价格

USD	Bid	Ask
O/N	2.40	2.45
1W	2.48	2.53
1M	2.60	2.65
3M	2.80	2.85
6M	3.00	3.10
1Y	3.40	3.50

附：境外各币种全期限拆借价格

币种	1w	1S	3S	6S	1Y
USD	2.45	2.57	2.80	2.84	2.95
GBP	0.64	0.75	1.01	1.14	1.38
EUR	-0.50	-0.41	-0.20	-0.12	0.04
AUD	1.57	1.71	1.92	1.93	2.07
YEN	-0.22	-0.15	-0.02	0.04	0.17
CNH	2.70	2.90	3.10	3.20	3.40
HKD	1.15	1.70	2.10	2.20	2.35

同业存放和非银存款参考报价

2019/05/16 存放市场各期限双边价格

期限	融出	融入
1w	2.9 ~ 2.6	2.35 ~ 0.72
2w	2.9 ~ 2.6	1.8 ~ 0.72
1m	3 ~ 2.6	2.4 ~ 0.72
3m	3.5 ~ 3.3	3.02 ~ 2.7
6m	3.8 ~ 3.45	3.4 ~ 2.8
1y	3.9 ~ 3.65	3.6 ~ 2.95

2019/05/16 美金存放市场各期限双边价格

期限	融出	融入
1w	L+30 ~ 2.6	2.4 ~ 2.3
2w	L+45 ~ L+30	2.4 ~ 2.3
1m	L+80 ~ L+60	L+20 ~ 2.35
3m	L+85 ~ 3.1	L+25 ~ L+10
6m	L+85 ~ 3.45	2.85 ~ L+15
1y	4 ~ L+100	2.9 ~ 2.7

2019/05/16 非银存款各期限双边价格

期限	融出	融入
1m	3.55 ~ 3.5	3.35 ~ 2.8
3m	4 ~ 3.95	3.6 ~ 3.05
6m	4.75 ~ 4.6	4.5 ~ 4.3
1y	5.5 ~ 4.7	4.6 ~ 4.1
2/3Y	5.5~4.7	4.9~4.4
5Y	5.5~5.05	5.0~4.8

2019/05/16 非银存款美金各期限双边价格

期限	融出	融入
1w	/	/
2w	/	/
1m	L+100 ~ L+75	2.8 ~ 2.6
3m	L+140 ~ L+120	3.3 ~ 3.2
6m	L+150 ~ L+130	3.5 ~ 3.25
1y	L+165 ~ L+140	4.2 ~ 3.8

文 / Hailey Chi, Yorke Yao, Sunny Yuan, Neil Zhang, Lucy Lv

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评及更多资讯



免责声明:

以上所含及附加的所有信息(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