

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

【2019-06-05】

人民币回购及NCD

货币市场

周三，质押式回购市场共成交 30613.35 亿元，交易量较上一交易日增加 3.8%。具体成交如下：

交易品种	R001	R007	R014	R021	R1M	R2M	R3M	R4M	R6M
加权利率 (%)	1.642	2.4689	2.5207	2.7645	3.488	3.6389	3.2672	3.4424	3.2725
涨跌幅 (BP)	-13.78	3.96	-7.79	-1.05	21.73	3.31	19.2	/	-2.75
成交量 (亿)	25423.26	3414.82	919.05	413.18	310.85	77.53	42.75	1.4	40.51
增减量 (亿)	197.07	694.77	286.66	-68.79	-57.16	23.83	24.73	/	38.51

今日中国央行公开市场进行 600 亿元 7 天期逆回购操作，另有 2700 亿元逆回购到期，实现净回笼 2100 亿元。

今日资金面整体延续昨日宽松态势，早盘隔夜、7d 和 14d 均有大量融出方，其中隔夜资金早盘便有减点融出，机构需求迅速得到满足。午盘略有收缩，隔夜融出方略有减少，但总体仍保持宽松状态。隔夜成交价格较昨日继续下降，14d 价格也有一定下降，1m 等跨季期限需求继续维持，成交价格较昨日继续上升。更长期限方面，3m-6m 的成交量有较大上升，其中 3m 价格有较大上升。(Jeffery Zhang)

存单市场

6 月 5 日有 147 只同业存单公告发行，计划发行量为 590.5 亿，截至下午 5 点，有 93 只同业存单成功发行，实际发行量 298.5 亿，各期限均有发行，发行机构涉及股份制、城商行以及农商行。

一级存单方发行方面：今日存单一级市场成交活跃度回暖，3M 和 1Y 存单发行相对较好，价格较昨日小幅上涨。具体来看，1M AAA 存单询价在 2.90-3.10%；3M 股份制询价利率 2.85-2.98%，其他 AAA 存单询价 3.00-3.10%，AA+ 询价在 3.18-3.28%；6M 股份制询价 2.92% 附近，其他 AAA 存单询价 3.10-3.16%，AA+ 存单询价 3.25-3.35%；9M AAA 存单询价在 3.10-3.38%，AA+ 最高询价在 3.45%；1Y 股份制询价利率 3.25%，其他 AAA 存单询价 3.30%-3.45%，AA+ 最高询价在 3.52%。截止下午 5 点，6 月 5 日将有 142 只存单计划发行，计划发行量为 783.6 亿。

二级存单交易方面：今日二级存单市场交投依旧活跃，成交集中在 3M 以内以及不跨年期限，长端较昨日有所上涨。具体来看，短期方面，月内到期 AAA 存单成交在 2.20-2.25%；1-2 个月附近国股大行 AAA 存单成交在 2.97%-3.05%；3 个月左右 AAA 国股存单成交在 3.00% 附近；12 月到期国股 AAA 存单成交在 3.05%；1Y 附近国股大行存单在 3.26-3.28% 有成交。(Jeffery Zhang)

附：NCD 二级成交收益率

	评级	1m		3m		6m		9m		12m	
绝对收益率	AAA (国股)	2.95%		3.00%		3.05%		3.25%		3.27%	
	AAA (非国股)	3.05%		3.15%		3.12%		3.33%		3.38%	
	AA+	3.10%		3.20%		3.25%		3.40%		3.50%	
	AA	3.15%		3.35%		3.30%		3.43%		3.55%	
	AA-	3.20%		3.40%		3.35%		3.48%		3.60%	
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA (国股)	2.95%	0	3.00%	0	3.02%	+3	3.25%	0	3.27%	0
	AAA (非国股)	3.05%	0	3.15%	0	3.12%	0	3.30%	+3	3.36%	+2
	AA+	3.10%	0	3.20%	0	3.25%	0	3.40%	0	3.50%	0
	AA	3.15%	0	3.35%	0	3.30%	0	3.43%	0	3.55%	0
	AA-	3.20%	0	3.40%	0	3.35%	0	3.48%	0	3.60%	0

外币拆借市场

境内美金市场：今日隔夜美金呈现均衡态势，具体成交如下：隔夜美金成交在 2.42%-2.45% 区间，大行股份制集中成交在 2.42%-2.43%，外资城商行成交在 2.45% 附近。1w 美金股份制买盘报 2.50% 位置，在 2.50% 位置有大量成交；1w 美金城商行买盘报在 2.50%-2.55% 区间，在 2.60% 位置有零星成交。2w 美金城商行买盘报 2.55%-2.60% 附近，成交较少。跨季 1s 美金买盘需求继续较多，股份制买盘报 2.60%，城商行买盘报 2.65%-2.70%，在 2.67%-2.70% 附近有少量成交。2s 美金买盘融入兴趣报 2.65%-2.75%，3s 美金城商行买盘报 2.80%-2.85%，6s 美金买盘报 3.00%-3.10%，1y 买盘报 3.00%-3.10%，股份制融出兴趣报 3.20%，成交寥寥。(Sunny Yuan)

境外美金市场：今日境外外币拆借市场流动性整体均衡，各期限交投活跃，中短期需求旺盛，成交集中在隔夜和 1w 期限，少量成交在 1s 内和 3s 期限。具体来看：隔夜买盘需求报在 2.35%-2.45%，成交在 2.42%-2.45%；1w 买盘报在 2.42%-2.50%，成交在 2.45%-

2.47%；2w 买盘报 2.45%-2.53%，少量成交在 2.53%；1s 融入需求在 2.55%-2.67%，成交在 2.61%；2s 融入需求在 2.58%-2.75%；3s 买盘报在 2.65%-2.78%，少量成交在 2.73%-2.75%；6s 以上期限买盘寥寥。（Will Wang）

境内外币拆借市场美元收盘价格

USD	Bid	Ask
O/N	2.40	2.45
1W	2.50	2.55
1M	2.65	2.70
3M	2.80	2.85
6M	2.90	3.00
1Y	3.20	3.30

附：境外各币种全期限拆借价格

币种	1w	1S	3S	6S	1Y
USD	2.46	2.62	2.72	2.74	2.76
GBP	0.74	0.72	0.96	1.17	1.40
EUR	-0.46	-0.52	-0.28	-0.10	0.08
AUD	1.31	1.53	1.68	1.79	1.98
YEN	-0.18	-0.41	-0.10	0.08	0.21
CNH	2.25	2.70	3.05	3.20	3.45
HKD	1.45	2.10	2.15	2.25	2.40

同业存放和非银存款参考报价

2019/06/05 存放市场各期限双边价格

期限	融出	融入
1w	2.9 ~ 2.6	2.3 ~ 0.72
2w	2.9 ~ 2.6	2 ~ 0.72
1m	3 ~ 2.6	3.05 ~ 0.72
3m	3.5 ~ 3.3	3.08 ~ 2.55
6m	3.8 ~ 3.45	3.15 ~ 2.8
1y	4.5 ~ 4.0	3.8 ~ 2.95

2019/06/05 美金存放市场各期限双边价格

期限	融出	融入
1w	L+30 ~ 2.6	L+0 ~ L-10
2w	L+45 ~ L+30	L+5 ~ L-10
1m	L+80 ~ L+60	2.7 ~ L+10
3m	L+85 ~ 3.1	2.75 ~ L+5
6m	L+85 ~ 3.45	3.05 ~ L+0
1y	4 ~ L+100	3.7 ~ L+20

2019/06/05 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	3.8 ~ 3.05
6m	4.75 ~ 4.6	4.3 ~ 3.82
1y	5.5 ~ 4.7	3.8 ~ 3.75
2/3Y	/	/
5Y	/	/

2019/06/05 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 ~	3.3 ~ 3.2
6m	L+150 ~	3.5 ~ 3.25
1y	L+165 ~	4.2 ~ 3.8

文 / Jeffery Zhang, Yorke Yao, Sunny Yuan, Will Wang, Ziv Zhu

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:

以上所登及附加的所有信息（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