

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

【2019-05-14】

人民币回购及NCD

货币市场

周二，质押式回购市场共成交 34444.3 亿元，交易量较上一交易减少 4.01%。具体成交如下：

交易品种	R001	R007	R014	R021	R1M	R2M	R3M	R4M	R9M
加权利率 (%)	2.4552	2.5887	2.6507	2.9442	3.2965	2.9926	3.5462	3.0000	5.0000
涨跌幅 (BP)	25.1	14.82	13.23	7.37	26.33	10.32	-33.8	0	0
成交量 (亿)	29610.46	3460.13	723.54	410.99	97.44	98.98	8.78	8.78	25.20
增减量 (亿)	-1285.46	122.9	-204.24	-42.21	-45.9	-13.63	-2.61	7.78	23.8

今日资金呈平衡偏宽松状态，各期限加权价格均提高，隔夜成交量骤减。早盘国股适量融出，非银+10-+20 成交，7D 成交在 2.50-2.60%。下午隔夜有减点。长端跨月资金在 21D-1m 2.80%-2.85%附近。

公开市场方面：央行增量续作 MLF，利率不变。央行开展 2000 亿元 1 年期 MLF 操作，中标利率 3.3%，与上期持平；今日有 1560 亿元 MLF 到期、200 亿逆回购到期，且未实施逆回购操作。（Cc Liu）

存单市场

截至下午五点，5 月 15 日有 155 只同业存单公告，计划发行量为 838.7 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。主要集中在 3m 和 1y。

一级存单方发行方面：股份制及大行存单 1m 询价在 2.40%。3m 询价在 2.85%-3.00%。6m 询价在 3.12%。9m 询价在 3.2%，1y 询价在 3.18-3.35%，整体需求寥寥，普通国股名字发行少量。1m aaa 城农商询价在 2.45%-2.53%，3m aaa 城农商询价在 2.85%-3.00%。6m aaa 城农商询价在 3.10-3.12%，需求较好，9m aaa 城农商询价在 3.25-3.27%，1y aaa 城农商询价在 3.28-3.35%。其他评级的存单：1m AA+询价在 2.50-2.55%，3m AA+询价在 3.00-3.10%。6m AA+询价在 3.10-3.45%，9m AA+询价在 3.28-3.3%，1y AA+询价在 3.40-3.70%。

二级存单交易方面：今日二级交投不活跃，成交主要集中在 3m 附近，1y 成交不多。具体看 1m 国股成交在 2.48-2.49%附近。3m 国股成交在 2.90-2.95%附近，6m 国股成交在 3.00%附近。12 月到期的国股成交在 3.02-3.06%。1y 国股成交在 3.20-3.23%。（Cc Liu）

附：NCD 二级成交收益率

	评级	1m		3m		6m		9m		12m	
绝对收益率	AAA (国股)	2.48%		2.93%		3.03%		3.18%		3.22%	
	AAA (非国股)	2.55%		2.97%		3.07%		3.22%		3.27%	
	AA+	2.60%		3.10%		3.15%		3.27%		3.40%	
	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)	2.43%	+5	2.91%	+2	3.01%	+2	3.17%	+1	3.21%	+1
	AAA (非国股)	2.50%	+5	2.95%	+2	3.05%	+2	3.22%	0	3.27%	0
	AA+	2.60%	0	3.10%	0	3.15%	0	3.27%	0	3.40%	0
	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：今日美金资金面延续均衡偏松，中长期有少量成交，具体成交如下：隔夜美金成交在 2.43%-2.46% 区间，大行股份制成交在 2.43% 附近，外资城商行成交在 2.45%-2.46% 位置。1w 美金融买盘融入兴趣报 2.50% 附近，卖盘融出兴趣报 2.50%-2.55%，在 2.50% 位置有大量成交。2w 美金买盘融入兴趣偏低，卖盘融出兴趣报 2.55%-2.60%。1s 美金城商行少量买盘报 2.65%，在 2.65% 位置有少量成交。3s 美金买盘报 2.80%-2.90%，卖盘融出兴趣报 2.95%。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，各期限双边情绪较昨日大幅提升，隔夜、1w、2w、1s、2s 期限均有成交。具体来看：隔夜买盘需求报在 2.35%-2.45%，成交在 2.43%-2.45%；1w 买盘报在 2.40%-2.50%；成交价格在 2.48%-2.50% 范围；2w 融入需求在 2.45%-2.55%；1s 融入需求在 2.50%-2.65%；少量成交报 2.61% 价格；2s 融入需求在 2.58%-2.72%；成交区间在 2.73%-2.74% 范围；3s 买盘报 2.65%-2.80%；6s 以上各期限报价寥寥，成交亦清淡。（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	2.46	2.55	2.65	2.75	2.85
GBP	0.70	0.70	0.86	0.98	1.13
EUR	-0.48	-0.46	-0.4	-0.38	-0.35
AUD	1.61	1.75	1.83	1.90	2.02
YEN	-0.2	-0.2	-0.15	-0.15	-0.15
CNH	3.75	3.75	3.45	3.45	3.45
HKD	1.20	1.75	2.10	2.20	2.30

同业存放和非银存款参考报价

2019/05/14 存放市场各期限双边价格

期限	融出	融入
1w	2.95 ~ 2.4	2.2 ~ 0.72
2w	3.05 ~ 2.3	1.9 ~ 0.72
1m	3 ~ 2.55	2.5 ~ 0.72
3m	3.5 ~ 3.25	3.15 ~ 1.789
6m	3.8 ~ 3.45	3.4 ~ 1.898
1y	3.7 ~ 3.6	3.5 ~ 2.102

2019/05/14 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	2.45 ~ 2.4
1m	L+80 ~ L+60	L+20 ~ 2.35
3m	L+85 ~ 3.1	L+25 ~ 2.61
6m	L+85 ~ 3.45	3.05 ~ 2.73
1y	4 ~ L+100	3.7 ~ 2.73

2019/05/14 非银存款各期限双边价格

期限	融出	融入
1m	3.55 ~ 3.5	3.1 ~ 2.8
3m	4 ~ 3.95	3.65 ~ 3.6
6m	4.75 ~ 4.6	4.5 ~ 4.3
1y	5.5 ~ 4.9	4.6 ~ 4.1
2/3Y	5.5~4.7	4.9~4.4
5Y	5.5~5.05	5.0~4.8

2019/05/14 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 / Cc Liu, 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报及更多资讯



免责声明:

以上所提及的所有信息（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