

# 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

【2019-04-08】

## 人民币回购及NCD

### 货币市场

周一，质押式回购市场共成交 36421 亿元，比上一个交易日增加 9.3 %。具体成交如下：

交易品种	R001	R007	R014	R021	R1M	R2M	R3M	R4M
加权利率 (%)	1.4880	2.3570	2.5147	2.7071	3.0107	2.8315	2.9222	3.5393
涨跌幅 (BP)	1.66	11.96	2.78	17.24	48.06	-2.45	6.85	-166.07
成交量 (亿)	31030.15	3093.40	1342.38	493.60	297.6	98.7	61.41	3.84
增减量 (亿)	2215.25	143.62	745.26	-83.31	263.62	-189.96	-3.87	3.02

中国央行公开市场今日无逆回购操作，连续第 13 日暂停逆回购操作，无逆回购到期。早盘开盘各期限宽松，隔夜有减点融出，7d 供过于求价格走低，14d 融出价格在 2.50% 左右，较上周有所降低。上午 10 时左右资金面逐渐收紧，隔夜 7d 融出变少，但需求能够被满足，总体趋于均衡。午盘过后，资金面持续收紧，隔夜成交在 2.00 左右，7d 14d 融出相对减少，总体均衡偏紧。尾盘大行有少量融出稍有宽松，归于均衡。今日 1m 长端资金成交利率与上周基本持平。(Cissie Xi)

### 存单市场

4 月 9 日将有 155 只同业存单发行，计划发行量为 733.1 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。4 月 8 日实际发行 101 只同业存单，实际发行量为 601.3 亿元。

一级存单发行方面：因二级价格明显高于一级以及发行利率不及预期，今日申购热情较低。具体来看，1M AAA 发行利率在 2.50-2.55% 左右，AA+ 询价在 2.55% 左右；3M 股份制询价利率 2.62% 左右，AA+ 最高询价在 2.82% 左右；6M 股份制询价利率 2.95% 左右，AA+ 最高询价在 2.96% 左右；9M 股份制询价利率 2.90% 左右，AA+ 最高询价在 3.06% 左右；1Y 股份制询价利率 3.05% 左右，AA+ 最高询价在 3.25% 左右。

二级存单交易方面：今日成交清淡，具体来看：1m 左右的国股成交在 2.40% 左右，3m 左右的国股成交在 2.80% 左右，200d 左右的国股成交在 2.90% 左右，9m-1y 的国股成交在 3.09-3.10% 左右。其他期限成交较少。(Cissie Xi)

附：NCD 二级成交收益率

	评级	1m	3m	6m	9m	12m					
绝对收益率	AAA (国股)	2.43%	2.75%	2.88%	2.95%	3.09%					
	AAA (非国股)	2.53%	2.80%	2.90%	3.00%	3.13%					
	AA+	2.65%	2.85%	2.95%	3.10%	3.20%					
	AA	2.70%	3.00%	3.15%	3.25%	3.35%					
	AA-	2.75%	3.05%	3.20%	3.32%	3.45%					
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA (国股)	2.45%	-2	2.65%	+10	2.83%	+5	2.91%	+4	3.08%	+1
	AAA (非国股)	2.55%	-2	2.75%	+5	2.88%	+2	2.98%	+2	3.13%	0
	AA+	2.65%	0	2.80%	+5	2.95%	0	3.10%	0	3.20%	0
	AA	2.70%	0	3.00%	0	3.15%	0	3.25%	0	3.35%	0
	AA-	2.75%	0	3.05%	0	3.20%	0	3.32%	0	3.45%	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，长期限交投相对清淡，具体成交如下：隔夜美金集中成交在 2.42%-2.43% 区间，部分外资机构成交在 2.45%-2.46% 区间。1w 美金大行买盘报 2.47%-2.48%，在 2.46%-2.48% 范围有一定成交。2w 美金买盘较少，卖盘融出兴趣报 2.55%-2.60%，成交较少。1s 美金买盘融入兴趣较低，卖盘融出兴趣报 2.65%-2.70%，鲜有成交。3s 美金城商买盘报 2.85%-2.95%，6s 美金买盘报 3.00%-3.15% 区间，9s-1y 期限城商行询价融入。(Sunny Yuan)

境外美金市场：今日境外外币拆借市场流动性均衡宽松，7s 及以下中短期期限均有成交。成交集中在 o/n-1s 短期期限，少量成交在 3s-7s 期限；其他期限买盘寥寥，交投清淡。具体来看：隔夜融入需求在 2.35%-2.46%，成交在 2.42%-2.45%；1w 融入需求在 2.39%-2.54%，成交在 2.49%-2.54%；2w 融入需求在 2.41%-2.55%，成交在 2.55%；1s 融入需求在 2.53%-2.65%，成交在 2.62%-2.65%；2s 融入需求

在 2.55%-2.70%；3s 融入需求在 2.65%-2.77%，成交在 2.75%-2.77%；6s-7s 融入需求在 2.75%-2.85%，成交在 2.81%-2.85%；9s 融入需求在 2.80%-2.90%；1y 融入需求在 2.90%-3.00%。（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	2.45	2.50
1M	2.60	2.70
3M	2.80	2.90
6M	3.10	3.20
1Y	3.50	3.60

附：境外各币种全期限拆借价格

币种	1w	1S	3S	6S	1Y
USD	2.50	2.63	2.73	2.82	2.95
GBP	0.65	0.80	0.91	1.05	1.26
EUR	-0.51	-0.39	-0.31	-0.19	-0.04
AUD	1.64	1.85	1.99	2.05	2.17
YEN	-0.24	-0.17	-0.11	-0.01	0.11
CNH	2.15	2.55	2.85	3.00	3.28
HKD	1.75	1.70	1.75	1.95	2.25

#### 同业存放和非银存款参考报价

##### 2019/04/08 存放市场各期限双边价格

期限	融出	融入
1w	2.65 ~ 2.4	2.18 ~ 0.72
2w	2.8 ~ 2.45	2.3 ~ 0.72
1m	3.05 ~ 2.75	2.6 ~ 1.9
3m	3.1 ~ 2.85	2.8 ~ 2.55
6m	3.25 ~ 3.2	2.92 ~ 2.6
1y	3.55 ~ 3.35	3.18 ~ 2.65

##### 2019/04/08 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+0 ~ L-10
1m	L+85 ~ L+80	L+20 ~ 2.5
3m	L+85 ~ 2.9	L+25 ~ L+10
6m	L+85 ~ 3.3	L+25 ~ 2.7
1y	3.7 ~ L+80	L+20 ~ 2.9

##### 2019/04/08 非银存款各期限双边价格

期限	融出	融入
1m	3.55 ~ 3.5	3.1 ~ 2.95
3m	4 ~ 3.95	3.7 ~ 2.9
6m	4.75 ~ 4.6	4.4 ~ 3.1
1y	5.5 ~ 4.9	4.7 ~ 4.2
2/3Y	5.5~4.7	4.9~4.4
5Y	5.5~5.05	5.0~4.8

##### 2019/04/08 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	2.85 ~ 2.65
3m	L+140 ~	3.35 ~ 3.25
6m	L+150 ~	3.8 ~ 3.25
1y	L+165 ~	4.2 ~ 3.8

文 / Cissie Xi, Yorke Yao, Sunny Yuan, Will Wang, 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](http://WWW.CFETS-NEX.COM.CN)