

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

【2019-07-09】

人民币回购及NCD

货币市场

周二，质押式回购市场共成交 35177.68 亿元，交易量较上一交易日减少 2.52%。

	R001	R007	R014	R021	R1M	R2M	R3M	R4M	R6M	R1Y
加权利率 (%)	1.8327	2.4633	2.6543	2.7455	3.2848	4.4293	3.7401	3.6191	2.7145	3.25
涨跌幅 (BP)	32.3	4.89	5.69	0.69	7.13	110.03	75.75	67.87	-78.55	-55
成交量 (亿)	31033.83	2790.15	910.65	242.63	161.74	12.64	4.58	3.79	16.37	1.3
增减量 (亿)	-1240.69	193.79	213.33	-69.05	1.75	-2.02	-14.52	-3.67	11.42	0.34

中国央行今日不开展逆回购操作，为连续第 12 个工作日暂停逆回购操作，因今日无到期逆回购，当日实现零投放零回笼。

今日资金面总体均衡，隔夜、7D 成交利率较昨日有所上行。早盘，押利率隔夜加权位置成交，押信用和存单的隔夜成交在加权+30 至 50bp，7D-14D 大行均有融出，融入需求较前几日有所增加，成交利率也较昨日小幅上涨，1M 跨月资金有大量融出在 2.50-2.70%，融入需求较少，更长交投较为清淡；午后，资金面持续宽松直至尾盘。(April Bao)

存单市场

今日共有 121 只同业存单计划发行，计划发行量 557.1 亿，实际发行量 391.2 亿。

一级存单：今日同业存单一级除 3M 到期日正常，其他期限均为节假日到期，需求主要集中在 3M 和 1Y 期。具体来看，1M 股份制大行未有询价，其他 AAA 询价在 2.35-2.54%，AA+ 询价在 2.40-2.50%，总体需求较少；3M 股份制询价 2.50%，部分名字募集到较多需求，大行询价 2.44%，其他 AAA 询价 2.60-2.80%，总体较昨日上调 5bp 左右，部分名字在 2.70-2.73% 募集到较多需求，AA+ 询价在 2.90-3.55%，与昨日持平；6M 股份制大行询价 2.64-2.65%，其他 AAA 询价在 2.82-3.20%，AA+ 询价在 3.05-3.61%；9M 股份制大行询价在 2.90-2.97%，几乎没有询到量，其他 AAA 存单询价在 3.03-3.30%，部分名字在 3.15-3.18% 位置募集到需求，AA+ 存单询价 3.30-3.70%；1Y 期国股大行存单询价 3.05-3.06%，与昨日持平，受到到期日影响募集需求寥寥，其他 AAA 存单询价 3.10-3.40%，部分城农商在 3.16-3.22% 位置募集到需求，AA+ 存单询价 3.30-3.85%。7 月 10 日将有 126 只存单计划发行，计划发行量 588.8 亿。

二级存单：今日二级存单交投活跃，各期限均有成交，成交利率总体较昨日小幅上行。具体来看，10D 以内 AAA 存单集中成交在 1.90% 附近，15-21D 国股存单成交在 2.10% 附近，1M 左右国股存单成交在 2.34-2.35%，其他 AAA 成交在 2.42-2.45% 左右，成交利率较昨日小幅上行；9 月底前到期国股存单成交在 2.35-2.40%；3M-年内到期的股份制存单成交在 2.65-2.76%，其他 AAA 存单成交在 2.75% 左右，AA+ 成交在 3.70% 附近；明年一季度到期的股份制存单成交在 2.89-2.97%，AAA 城商行成交在 2.99-3.07%，AA+ 成交在 3.50% 左右；1Y 期股份制今日最高成交在 3.08%，较昨日继续小幅上行，其他 AAA 成交在 3.10-3.18%。(April Bao)

附：NCD 二级成交收益率

	评级	1m		3m		6m		9m		12m	
绝对收益率	AAA (国股)	2.25%		2.50%		2.75%		3.00%		3.07%	
	AAA (非国股)	2.40%		2.70%		2.95%		3.15%		3.18%	
	AA+	2.60%		3.25%		3.40%		3.55%		3.70%	
	AA	2.95%		3.50%		3.55%		3.70%		3.95%	
	AA-	3.00%		3.55%		3.65%		3.75%		4.00%	
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA (国股)	2.20%	+5	2.43%	+7	2.70%	+5	2.97%	+3	3.07%	0
	AAA (非国股)	2.35%	+5	2.65%	+5	2.90%	+5	3.15%	0	3.18%	0
	AA+	2.60%	0	3.25%	0	3.40%	0	3.55%	0	3.70%	0
	AA	2.95%	0	3.50%	0	3.55%	0	3.70%	0	3.95%	0
	AA-	3.00%	0	3.55%	0	3.65%	0	3.75%	0	4.00%	0

外币拆借市场

境内美金市场：境内美金资金面均衡偏松，具体成交如下：隔夜美金成交在 2.41% 水平，其他有外资行城商行成交在 2.42%-2.45% 区间；1w 美金有城商行报价在 2.50% 位置，成交在 2.53% 附近；1s 美金有城商行融入兴趣在 2.55%-2.70% 区间，有少量成交在此 2.70% 水平；3s 买盘兴趣报 2.70%-2.75% 区间，有外资行少量成交在 2.71% 位置；6s-1y 有城商行询价融入，1y 期有农商行少量成交在 2.98%-3.01% 区间。(Lily Ye)

境外美金市场：今日境外外币拆借市场流动性整体均衡，中短期期限交投活跃，集中成交在隔夜和 2w 期限，少量成交在 1w、1s 和 2s 期限。具体来看：隔夜买盘需求报在 2.40%-2.46%，集中成交在 2.44%-2.46%；1w 融入需求报在 2.45%-2.54%，少量成交在 2.52%；2w 买盘报 2.46%-2.54%，成交在 2.52%-2.53%；1s 融入需求在 2.50%-2.60%，少量成交在 2.56%；2s 买盘报在 2.57%-2.70%，少量成交在 2.69%；3s 买盘报在 2.60%-2.72%；6s-1y 长期限融入需求在 2.61%-2.71%附近，暂无成交。（Will Wang）

境内外币拆借市场美元收盘价格

USD	Bid	Ask
T/N	2.40	2.45
1W	2.45	2.55
1M	2.60	2.70
3M	2.75	2.85
6M	3.00	3.10
1Y	3.00	3.20

附：境外各币种全期限拆借价格

币种	1w	1S	3S	6S	1Y
USD	2.52	2.60	2.70	2.66	2.65
GBP	0.53	0.77	1.05	1.07	1.23
EUR	-0.69	-0.43	-0.19	-0.23	-0.23
AUD	1.09	1.32	1.57	1.63	1.75
YEN	-0.32	-0.23	0.01	-0.11	0.08
CNH	2.10	2.35	2.70	2.85	3.05
HKD	3.20	2.75	2.65	2.50	2.45

同业存放和非银存款参考报价

2019/07/09 存放市场各期限双边价格

期限	融出	融入
1w	3.5 ~ 2.5	2.4 ~ 0.72
2w	2.65 ~ 2.45	2.4 ~ 0.72
1m	3.4 ~ 2.65	2.55 ~ 0.72
3m	3.8 ~ 2.9	2.8 ~ 2.2
6m	3.6 ~ 3.2	3.1 ~ 2.35
1y	4 ~ 3.45	3.4 ~ 2.88

2019/07/09 美金存放市场各期限双边价格

期限	融出	融入
1w	L+30 ~ 2.6	2.3771 ~ L-10
2w	L+45 ~ L+30	2.6278 ~ L-10
1m	L+80 ~ L+60	2.6794 ~ 2.3
3m	L+85 ~ 3.1	2.9 ~ L+10
6m	L+85 ~ 3.45	3.45 ~ L+0
1y	4.5 ~ L+100	4.05 ~ L+20

2019/07/09 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	5.2 ~ 5	4.8 ~ 3.6
2/3Y	/	/
5Y	/	/

2019/07/09 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 /Hailey Chi, Yorke Yao, Lily Ye, Will Wang, Grace Zhou

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