

# 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

【2022-05-31】

## 人民币回购及NCD

货币市场

周二，质押式回购存款类机构加权价格如下：

交易品种	DR001	DR007	DR014	DR021	DR1M	DR2M	DR4M	DR6M
加权利率 (%)	1.5684	1.8406	1.7091	1.7500	1.8500	1.7500	2.2500	2.3500
涨跌幅 (BP)	17.45	5.12	-5.35	-1.79	17.00	-5.00	0.00	-

期限	O/N	1W	2W	1M	3M	6M	9M	1Y
Shibor (%)	1.5880	1.8980	1.7570	1.8650	1.9980	2.1290	2.2380	2.3180
涨跌幅 (BP)	18.30	8.40	-4.60	0.90	0.10	0.30	0.20	-0.10

【公开市场】央行公告称，为维护银行体系流动性合理充裕，5月31日以利率招标方式开展了100亿元7天期逆回购操作，中标利率2.10%。今日100亿元逆回购到期。

今日资金面全天整体均衡，早盘较昨日边际收紧。开盘隔夜（跨月）融出较少，银行押利率加权融出，非银押存单、信用2.00%至2.30%融出。7天押利率债加权融出，押存单、信用1.80%至1.90%融出。14天银行押利率加权融出，非银14天1.75%至1.85%融出。21天至1M融出报价较少，成交寥寥。资金面保持均衡态势直至午间收盘。下午隔夜银行押利率加权融出，非银2.00%融出，7天非银1.75%融出，临近尾盘，利率隔夜有加权至减点成交，整体延续均衡偏松态势直至收盘。

全天资金面情绪指数：53-51-45-42

## 存单市场

截至下午5点30分，5月31日有50只同业存单发行，实际发行量226.6亿，6月1日将有71只存单计划发行，计划发行量为231.2亿。一级存单方面：今日一级存单除1M外，其他期限为工作日到期，整体发行清淡。具体来看，1M国股询在1.60%，AAA城农商询在1.62%-1.70%，部分城商在1.70%有少量成交；3M国股大行询在1.70%，AAA城农商询在1.75%-1.87%，部分城商在1.87%位置募满；6M国股询在1.95%，AAA城农商询在1.95%-2.03%；9M国股询在2.15%，AAA城农商询在2.19%-2.28%，有城商在2.28%位置有成交；1Y国股大行最高询在2.29%，较昨日上行1bp，AAA城农商询在2.28%-2.40%，部分城商在2.35%位置有需求。（Coco Gao）

### 附：国股/大行 NCD 一级询价利率

国股/大行存单	1M	3M	6M	9M	1Y
今日询价最高利率 (%)	1.60	1.70	1.95	2.15	2.29
昨日询价最高利率 (%)	1.60	1.70	1.95	2.15	2.28
涨跌幅 (BP)	0	0	0	0	1

二级存单交易方面：受月末影响，今天二级交投有所减少，1Y期限交投活跃，1Y期限成交收益率上行2bp左右。具体来看：6月到期，国股大行成交在1.40%-1.50%，AAA大城农商成交在1.45%-1.52%；7月到期，国股大行成交在1.65%-1.81%，AAA大城农商成交在1.82%-1.85%；8-9月到期，国股大行成交在1.80%-1.85%，AAA大城农商成交在1.81%-1.85%；10月到期，国股大行成交在1.95%-1.99%，AAA大城农商少量成交在2.00%附近；11-12月到期，国股大行成交在1.98%-2.00%，AAA大城农商少量成交在2.01%附近；明年1月到期，国股大行成交在2.12%-2.18%，AAA大城农商成交在2.13%附近；明年2-3月到期，国股大行成交在2.18%-2.21%，AAA大城农商少量成交在2.24%-2.25%附近；明年4月到期，国股大行成交在2.28%-2.31%，AAA大城农商成交在2.30%-2.32%；明年5月到期，国股大行早盘成交在2.285%-2.295%，尾盘成交在2.30%-2.31%，全天上行2bp左右，AAA大城农商成交在2.305%-2.35%。（Honghe Meng）

### 附：NCD 二级成交收益率

	评级	1M	3M	6M	9M	1Y
绝对收益率 (%)	AAA (国股)	1.65	1.82	1.99	2.20	2.305
	AAA (非国股)	1.70	1.85	2.02	2.22	2.33
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA (国股)	15	0	0	1	2
	AAA (非国股)	15	0	1	1	2

## 外币拆借市场

境内美元拆借市场：今日是本月最后一个交易日，境内美金市场流动性短期宽松，中长期均衡，隔夜期限交投积极，有少量成交在1W-1M期限，更长期限暂无成交。具体来看：O/N市场成交集中在0.73%-0.75%，价格无明显波动；1W市场集中成交在0.79%-0.81%，价格与昨日相似；2W市场有少量成交在0.86%；1M市场少量交投在1.05%-1.09%；2M市场双边报价稀缺，仍无成交；3M市场少量买盘报在1.50%-1.80%，暂无成交；6M-1Y长期市场卖盘情绪清淡，成交寥寥。

**境内美金回购市场:** 今日是本月最后一个交易日, 境内美金回购市场流动性偏松, 少量交投在隔夜短期限, 有 O/N 期限成交在 0.74%。

**境内美金存单市场:** 今日是本月最后一个交易日, 境内美金存单市场交投情绪稍显清淡, 有 1M 城商行发行意向报在 1.05%; 6M 城商行发行意向报在 2.05%。

**境外美元拆借市场:** 今日是本月最后一个交易日, 境外美金市场流动性短期限稍松, 中长期稍紧, 交投集中在隔夜和 1W 期限, 2W 和 1M 有少量成交, 更长期限成交寥寥。具体来看, O/N 市场需求价格报在 0.75%-0.77%, 区间内有成交, 价格下行 2-3BP; 1W 附近需求价格报在 0.78%-0.83%, 成交集中在 0.80%-0.83%, 价格下行 2-5BP 左右; 2W 市场买盘报在 0.85%-0.91%, 少量成交在 0.91%; 1M 市场需求报在 1.12%-1.19%, 少量成交在 1.12%-1.15%, 价格无明显波动; 2M 市场少量需求报在 1.45%-1.47%, 卖盘仍显清淡; 3M 市场需求报在 1.65%-1.73%、6M 市场少量需求报在 2.25%、9M 少量需求报在 2.50%、1Y 市场今日需求寥寥, 价格均无较大波动, 仍无成交。(Zhe Huang)

**境内外币拆借市场美元收盘价格**

USD	Bid	Ask
O/N	0.70	0.76
1W	0.77	0.80
1M	1.00	1.15
3M	1.60	1.70
6M	2.00	2.10
1Y	2.40	2.50

附: 境外各币种全期限拆借价格

币种	1W	1S	3S	6S	1Y
USD	0.85	1.10	1.70	2.25	2.75
GBP	0.88	0.93	1.42	1.87	2.21
EUR	-0.59	-0.73	-0.31	0.12	0.45
AUD	0.37	0.52	1.49	2.00	2.59
YEN	-0.16	-0.33	-0.06	0.07	0.01
CNH	1.95	2.05	2.45	2.75	2.95
HKD	0.075	0.175	0.85	1.70	2.65

**同业存放和非银存款参考报价**

2022/05/31 存放市场各期限双边价格

期限	融出	融入
1w	1.95 ~ 1.55	1.45 ~ 1.25
2w	2.15 ~ 1.65	1.45 ~ 1.35
1m	2.3 ~ 2.2	1.8 ~ 1.5
3m	2.7 ~ 2.25	1.85 ~ 1.75
6m	2.95 ~ 2.5	2.05 ~ 2
1y	3.05 ~ 2.68	2.38 ~ 2.25

2022/05/31 美金存放市场各期限双边价格

期限	融出	融入
1w	0.4 ~ 0.1	L-10 ~ L-10
2w	0.5 ~ 0.15	L-10 ~ L-10
1m	0.6 ~ 0.25	L+10 ~ L-10
3m	0.7 ~ 0.35	L+10 ~ L-15
6m	0.8 ~ 0.5	L+0 ~ L-15
1y	1.3 ~ 0.95	L+20 ~ L-10

2022/05/31 非银存款各期限双边价格

期限	融出	融入
1m	3.95 ~ 3.65	3.55 ~ 2.75
3m	4.1 ~ 3.8	3.75 ~ 3.15
6m	4.4 ~ 4.25	4.15 ~ 3.4
1y	4.6 ~ 4.3	4.2 ~ 3.6
1/2Y	/	/
5Y	/	/

2022/05/31 非银存款美金各期限双边价格

期限	融出	融入
1W	/	/
2W	/	/
1m	1.6 ~ 1.1	1 ~ 0.65
3m	1.75 ~ 1.2	1.15 ~ 0.75
6m	2.3 ~ 1.6	1.5 ~ 0.9
1y	2.55 ~ 1.7	1.65 ~ 1.15

文 / Coco Gao, Honghe Meng, Zhe Huang, Zhanglan Yang

联系人: Rachoel Yao  
邮箱: rachoel.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:**

以上所念及附加的所有信息(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)