

# 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

【2022-05-27】

## 人民币回购及NCD

### 货币市场

周五，质押式回购存款类机构加权价格如下：

交易品种	DR001	DR007	DR014	DR021	DR2M
加权利率 (%)	1.3750	1.7138	1.7322	1.6985	1.7225
涨跌幅 (BP)	1.52	4.52	1.89	-1.15	-0.73

期限	O/N	1W	2W	1M	3M	6M	9M	1Y
Shibor (%)	1.3810	1.7770	1.7380	1.8540	1.9950	2.1300	2.2390	2.3230
涨跌幅 (BP)	1.70	1.20	0.10	-2.10	0.50	-0.60	-0.40	-0.20

【公开市场】央行公开市场开展 100 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率 2.10%。Wind 数据显示，今日 100 亿元逆回购到期。

今日资金面整体宽松。早盘资金面均衡，大行国股有部分融出。隔夜押利率债加权，押存单信用+20bps 至 30bps 融出；7 天跨月期限押利率债加权不低于 1.85%，押存单、信用 1.90%至 1.95%融出；14 天银行押利率加权不低于 1.80%融出，非银 14 天 1.85%融出；21 天至 1M 融出报价较少，成交寥寥。午后，隔夜押利率债加权，押存单+10bps 融出，押信用融出报价较少；7 天跨月期限押利率债、存单 1.75%，押信用 1.90%融出；14 天银行押利率债加权融出，非银 14 天 1.80%融出；21 天至 1M 融出报价较少，成交寥寥。尾盘隔夜押利率减点成交增多，整体均衡偏松直至收盘。（Nina Pei）

情绪指数：45-42-42-41

### 存单市场

截至下午 5 点 30 分，5 月 27 日有 133 只同业存单发行，实际发行量 1628.4 亿，5 月 30 日将有 91 只存单计划发行，计划发行量为 997.4 亿。

一级存单方面：今日一级各期限均为工作日到期，一年大行受到关注，交投活跃。具体来看，1M 股份制询价在 1.48%，AAA 城商行询价在 1.55%至 1.80%；3M 大行股份制询价在 1.70%，AAA 城农商行询价在 1.80%至 1.86%；6M 股份制询价在 1.95%，AAA 城农商行询价在 1.98%至 2.08%，部分名字在 2.02%和 2.05%募集较好；9M 股份制询价在 2.15%，AAA 城农商行询价在 2.20%至 2.45%；1Y 大行股份制询价在 2.26%至 2.29%，大行在 2.28%和 2.29%位置均有不俗募集，AAA 城农商行询价在 2.31%至 2.42%。（Nina Pei）

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 (%)	1.48	1.70	1.95	2.15	2.29
昨日询价最高利率 (%)	1.48	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：今日二级市场情绪起伏，收益率波动明显。早盘交投清淡，1y 期限随一级提价后迅速上行至 2.29%附近成交，午盘过后逐步回落。相对活跃期限为 6m、明年一季度到期及 4 月到期。具体来看：5 月到期，国股大行成交在 1.40%，AAA 大城农商成交寥寥；6 月到期，国股大行成交在 1.47%-1.50%，AAA 大城农商成交在 1.51%-1.60%；7 月到期，国股大行成交在 1.75%-1.82%，AAA 大城农商成交在 1.75%-1.83%；8 月到期，国股大行成交在 1.80%-1.83%，AAA 大城农商成交在 1.83%-1.85%；9 月到期，国股大行成交在 1.80%，AAA 大城农商成交寥寥；10 月到期，国股大行成交在 1.95%-1.98%，AAA 大城农商少量成交在 2.01%；11-12 月到期，国股大行成交在 1.96%-1.99%，AAA 大城农商成交在 2.00%；明年 1 月到期，国股大行成交在 2.16%-2.19%，AAA 大城农商成交寥寥；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 2.21%-2.22%；明年 4 月到期，国股大行成交在 2.27%-2.30%，AAA 大城农商少量成交在 2.30%-2.31%；明年 5 月到期，国股成交在 2.27%-2.30%，尾盘成交在 2.28%-2.285%，AAA 大城农商成交在 2.30%-2.32%。（Zhiying Deng）

附：NCD 二级成交收益率

	评级	1M	3M	6M	9M	1Y
绝对收益率 (%)	AAA (国股)	1.50	1.82	1.98	2.20	2.285
	AAA (非国股)	1.55	1.84	2.00	2.21	2.31
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA (国股)	0	0	1	1	1
	AAA (非国股)	0	1	0	0	1

外币拆借市场

**境内美元拆借市场：**今日境内美金市场流动性短期稍松，中长期均衡，隔夜期限交投积极，部分交投在 1W-1M 期限，3M 期限有少量成交，更长期限暂无成交。具体来看：隔夜市场成交集中在 0.74%-0.75%，价格与昨日相似；跨月 1W 市场集中成交在 0.77%-0.85%，价格与昨日相似；2W 附近市场有部分成交在 0.80 %-0.89%，价格上行 5-8BP；1M 市场少量交投在 1.00%-1.20%，部分价格上行 10-15BP；2M 市场双边报价稀缺，成交寥寥；3M 市场少量成交在 1.75%-1.83%；6M 市场少量买盘报在 1.80%-2.00%，卖盘寥寥；9M-1Y 长期市场交投仍清淡。

**境内美金回购市场：**今日境内美金回购市场流动性稍松，少量交投在隔夜短期，有 O/N 期限成交在 0.74%。

**境内美金存单市场：**今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 1.00%-1.05%；6M 城商行发行意向报在 1.95%-2.00%。

**境外美元拆借市场：**今日境外美金市场流动性短期均衡，中长期稍紧，交投集中在 1M 内期限，3M 期限有少量成交，其他长期限交投清淡。具体来看，O/N 市场需求价格报在 0.75%-0.78%，成交集中在 0.75%-0.77%，价格与昨日相似；1W 附近需求价格报在 0.76%-0.88%，不跨月 1W 成交在 0.75%-0.76%，跨月 1W 成交在 0.80%-0.88%，价格与昨日相似；2W 附近市场买盘报在 0.88%-0.96%，部分成交在 0.88%-0.92%，价格与昨日相似；1M 市场需求报在 1.05%-1.20%，少量成交在 1.07%-1.20%，部分价格上行 8BP 左右；2M 市场需求报在 1.45%-1.49%，卖盘清淡；3M 市场需求报在 1.65%-1.72%，少量成交在 1.68%-1.69%；长期市场，6M 市场少量买盘报在 2.25%、9M 少量需求报在 2.50%、1Y 市场需求报在 2.70%，卖盘稀缺，价格无较大波动，暂无成交。（Zhe Huang）

境内外币拆借市场美元收盘价格

USD	Bid	Ask
O/N	0.74	0.76
1W	0.77	0.80
1M	1.00	1.15
3M	1.50	1.60
6M	1.90	2.00
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	0.88	1.10	1.70	2.25	2.75
GBP	0.88	1.00	1.41	1.87	2.21
EUR	-0.60	-0.63	-0.32	0.11	0.43
AUD	0.32	0.54	1.52	1.99	2.58
YEN	-0.24	-0.25	-0.07	0.10	-0.03
CNH	2.00	2.15	2.45	2.65	3.05
HKD	0.055	0.20	0.80	1.60	2.45

周评

中国人民银行进行 500 亿元逆回购操作，因本周有 500 亿元逆回购到期，本周实现现零投放零回笼。

本周线下资金各期限吸收报价为：7 天 1.05%-1.45%，14 天 1.12%-1.45%，1 个月 1.26%-1.90%，3 个月 1.60%-1.95%，6 个月 1.90%-2.11%，1 年 2.20%-2.42%之间。

美金存放方面境内市场报价为：14 天 0.42%，1 个月 1.13%，3 个月 1.50%，6 个月 1.77%，一年 2.53%。

本周非保本 R2 理财方面报价：1 个月 3.40%，3 个月 2.90%-3.65%；中长期方面，6 个月价格区间为 3.15%-3.65%，1 年期价格区间为 3.20%-3.80%。

以下为本周 Shibor (%)：

日期	2022-05-27	2022-05-26	2022-05-25	2022-05-24	2022-05-23
O/N	1.3810	1.3640	1.3470	1.3250	1.3230
1W	1.7770	1.7650	1.7850	1.6810	1.6930
2W	1.7380	1.7370	1.7370	1.6910	1.7040
1M	1.8540	1.8750	1.8710	1.8970	1.9000
3M	1.9950	1.9900	2.0090	2.0130	2.0210
6M	2.1300	2.1360	2.1430	2.1510	2.1670
9M	2.2390	2.2430	2.2430	2.2420	2.2540
1Y	2.3230	2.3250	2.3260	2.3230	2.3310

同业存放和非银存款参考报价

2022/05/27 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 ~ 1.9	1.5 ~ 1.4
3m	2.7 ~ 2.25	1.75 ~ 1.7
6m	2.95 ~ 2.5	2.10 ~ 1.95
1y	3.05 ~ 2.68	2.38 ~ 2.25

2022/05/27 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

2022/05/27 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	/	/

2022/05/27 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 / Nina Pei, Zhiying Deng, Zhe Huang, Zhanglan Yang

联系人: Rachel 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:  
 以上所述及附加的所有信息(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,所有前述和保证均经明确免责声明。

[WWW.CFETS-NEX.COM.CN](http://WWW.CFETS-NEX.COM.CN)