【2022-05-24】

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
加权利率（%）	1.3280	1.5435	1.7004	1.7000	1.7500
涨跌幅（BP）	0.66	-3.61	0.24	0.20	-2.02

期限	O/N	1W	2W	1M	3M	6M	9M	1Y
Shibor（%）	1.3250	1.6810	1.6910	1.8970	2.0130	2.1510	2.2420	2.3230
涨跌幅（BP）	0.20	-1.20	-1.30	-0.30	-0.80	-1.60	-1.20	-0.80

【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%。今日 100 亿元逆回购到期。

今日资金面整体均衡，相较前几日边际收紧。隔夜押利率债加权至加权+10bps，押存单信用加权+25bps 至 1.70%融出。7 天银行押利率 1.60%，押存单 1.60%至 1.70%融出，非银押信用 1.70%融出。14 天银行押利率加权至融出，非银 1.75%至 1.85%融出。21 天至 1M 银行融出报价较少，非银 21 天 2.00%融出，成交寥寥。下午延续均衡态势略有偏紧，银行融出减少，隔夜非银 1.70%融出。7d 非银 1.65%至 1.70%融出。资金面呈现均衡态势直至收盘。（Coco Gao）

情绪指数：45-49-55-50

存单市场

截至下午 5 点 30 分，5 月 24 日有 102 只同业存单发行，实际发行量 898.9 亿，5 月 25 日将有 108 只存单计划发行，计划发行量为 435.2 亿。

一级存单方面：今日一级存单 3M、1Y 为工作日到期，整体发行较清淡。具体来看，1M（休） 国股询在 1.47%-1.48%，AAA 城农商询在 1.55%-1.57%，部分农商在 1.55%位置募满；3M 国股大行询在 1.70%，AAA 城农商询在 1.73%-1.85%，部分农商在 1.84%-1.85%位置募集到需求；6M（休）国股询在 1.95%，AAA 城农商询在 1.99%-2.09%，部分城商在 2.04%、2.09%位置募满；9M（休）国股询在 2.15%，AAA 城农商询在 2.17%-2.25%；1Y 国股大行最高询在 2.30%，整体需求较清淡，AAA 城农商询在 2.30%-2.38%，部分城农商在 2.33%-2.35%位置募集较好。（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（%）	1.48	1.70	1.95	2.15	2.30
昨日询价最高利率（%）	1.48	1.70	2.00	2.18	2.27
涨跌幅（BP）	0	0	-5	-3	3

二级存单交易方面：今日二级市场收益率明显上行，1y 期限卖盘增多，成交收益率日内上行 4bp。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，国股大行成交寥寥，AAA 大城农商少量成交在 1.40%；6 月到期，国股大行成交在 1.45%-1.53%，AAA 大城农商成交在 1.50%-1.55%；7 月到期，国股大行成交在 1.75%-1.81%，AAA 大城农商成交在 1.80%-1.81%；8 月到期，国股大行成交在 1.78%-1.80%，AAA 大城农商成交在 1.82%-1.83%；9 月到期，国股大行成交在 1.78%-1.805%，

AAA 大城农商成交寥寥；10 月到期，国股大行成交在 1.98%-2.00%，AAA 大城农商成交在 1.99%-2.00%；11-12 月到期，国股大行成交在 1.98%-2.01%，AAA 大城农商成交在 2.01%-2.02%；明年 1 月到期，国股大行成交在 2.13%-2.20%，AAA 大城农商少量成交在 2.15%；明年 2-3 月到期，国股大行成交在 2.18%-2.24%，AAA 大城农商少量成交在 2.22%-2.23%；明年 4 月到期，国股大行成交在 2.27%-2.32%，AAA 大城农商成交在 2.31%-2.33%；明年 5 月到期，国股成交在 2.28%-2.32%，AAA 大城农商成交在 2.31%-2.35%。 (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）	1.52	1.81	2.01	2.24	2.315
	AAA（非国股）	1.55	1.83	2.02	2.25	2.34
与昨日收益变动对照（BP）	AAA（国股）	-1	-1	2	5	3.5
	AAA（非国股）	0	-1	2	5	3.5

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，中长期限稍紧，交投集中在隔夜期限，部分成交在 1W-1M 期限，2M 以上期限成交寥寥。具体来看：隔夜市场成交集中在 0.74%-0.76%，少量成交在 0.77%，价格与昨日持平；跨月 1W 市场集中成交在 0.79%-0.81%，价格与昨日持平；2W 附近市场有部分成交在 0.84%-0.88%，价格与昨日相似；1M 市场交投在 1.00%-1.07%，价格无较大波动；2M 市场双边报价仍稀缺，成交寥寥；3M 市场买盘报在 1.50%-1.80%，卖盘稀少，成交寥寥；6M 市场少量买盘报 1.80%-2.00%，卖盘稀缺；9M-1Y 长期限市场交投清淡，暂无成交。

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限，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限稍松，中长期限偏紧，交投集中在 O/N-1M 期限，2M 和 3M 期限有少量卖盘，更长期限融出清淡。具体来看，O/N 市场需求价格报在 0.75%-0.78%，区间内有成交，价格无较大波动；跨月 1W 需求价格报在 0.79%-0.85%，成交集中在 0.80%-0.85%，价格小幅上行 3BP 左右；2W 市场买盘报在 0.90%-0.94%，成交在 0.92%-0.94%，价格与昨日相似； 1M 市场需求报在 1.00%-1.07%，少量成交在 1.05%，价格上行 3-5BP；2M 市场需求报在 1.40%-1.45%，部分卖盘在 1.47%-1.48%；3M 市场需求报在 1.60%-1.70%，价格与昨日持平，成交寥寥；6M 市场买盘报在 2.23%-2.27%，卖盘稀缺，价格无较大波动；9M-1Y 市场交投情绪清淡，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	1.55	1.65
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	0.82	1.05	1.70	2.30	2.82
GBP	0.86	0.96	1.37	1.85	2.16
EUR	-0.66	-0.63	-0.32	0.12	0.42
AUD	0.26	0.52	1.52	2.02	2.60
YEN	-0.22	-0.20	-0.02	0.13	-0.01
CNH	2.05	2.45	2.75	2.85	3.15
HKD	0.075	0.15	0.80	1.60	2.45

同业存放和非银存款参考报价

2022/05/24 存放市场各期限双边价格

期限	融出	融入
1w	1.95 ~ 1.55	1.15 ~ 1.05
2w	2.15 ~ 1.65	1.4 ~ 1.3
1m	2.3 ~ 1.9	1.55 ~ 1.5
3m	2.7 ~ 2.25	1.95 ~ 1.7
6m	2.95 ~ 2.5	2.06 ~ 1.95
1y	3.05 ~ 2.68	2.4 ~ 2.2

2022/05/24 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

2022/05/24 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	/	/

2022/05/24 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, Zhiying Deng, Zhe Huang, Zhanglan Yang

联系人：Rochoel Yoo
邮箱：rochoel.yoo@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：
以上所含及附加的所有信息（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