

# 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

【2022-06-02】

## 人民币回购及NCD

### 货币市场

周四，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
加权利率 (%)	1.4233	1.6274	1.5879	1.5928	1.5840	1.7140
涨跌幅 (BP)	1.56	3.85	-1.31	-1.28	-2.56	1.40

期限	O/N	1W	2W	1M	3M	6M	9M	1Y
Shibor (%)	1.4320	1.6740	1.6250	1.8700	1.9990	2.1330	2.2410	2.3230
涨跌幅 (BP)	1.90	2.20	-1.60	0.50	0.10	0.30	0.30	0.60

【公开市场】央行公告称，为维护银行体系流动性合理充裕，6月2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%。Wind数据显示，今日100亿元逆回购到期，实现零回笼零投放。

今日资金面整体均衡偏松。开盘伊始，隔夜押利率债加权至1.60%融出，押非利率债加权+20bps至1.70%融出。7天押利率债1.60%融出，非银1.65%至1.75%融出。14天银行1.60%融出，非银14天1.70%至1.85%融出。21天至1M报价较少，成交寥寥。资金面保持均衡态势直至午间收盘。下午隔夜加权至1.75%融出。7天1.60%至1.70%融出。资金面呈现均衡偏松态势直至收盘。

全天资金面情绪指数：45-45-42-42

### 存单市场

截至下午5点30分，6月2日有71只同业存单发行，实际发行量190.3亿，6月6日将有107只存单计划发行，计划发行量为636.5亿。

一级存单方面：今日各期限均为工作日到期，整体交投较清淡，3M期限城农商行募集较活跃。具体来看，1M国股询在1.70%，AAA城农商行询在1.70%至1.85%，个别城农商行在1.76%位置募集部分需求；3M国股询在1.70%，AAA城农商行询在1.79%至1.90%，部分城农商行提价至1.89%后募集表现较好，提前募满；6M国股询在1.95%至1.96%，AAA城农商行询在2.00%至2.10%，部分城农商行在2.04%-2.05%募集一定需求；9M国股大行询在2.15%至2.22%，AAA城农商行询在2.20%至2.30%；1Y国股大行询在2.29%至2.33%，市场观望情绪较浓，AAA城农商行询在2.32%至2.40%。（Anqi Zhang）

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 (%)	1.70	1.70	1.96	2.22	2.33
昨日询价最高利率 (%)	1.55	1.70	1.96	2.15	2.29
涨跌幅 (BP)	15	0	0	7	4

二级存单交易方面：各期限成交收益率较昨日均有不同程度上行，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 1.38%-1.42%，AAA 大城农商成交在 1.40%-1.45%；7 月到期，国股大行成交在 1.76%-1.82%，AAA 大城农商成交在 1.80%-1.82%；8-9 月到期，国股大行成交在 1.80%-1.85%，AAA 大城农商成交在 1.80%-1.90%；10 月到期，国股大行成交在 1.94%-2.00%，AAA 大城农商少量成交在 2.00%；11-12 月到期，国股大行成交在 1.97%-2.02%，AAA 大城农商少量成交在 2.00%-2.02%；明年 1 月到期，国股大行成交在 2.15%-2.18%，AAA 大城农商少量成交在 2.17%附近；明年 2-3 月到期，国股大行成交在 2.20%-2.25%，AAA 大城农商成交在 2.25%附近；明年 4 月到期，国股大行成交在 2.32%-2.35%，AAA 大城农商少量成交在 2.35%附近；明年 5 月到期，早盘国股大行成交在 2.33%-2.34%，收盘国股大行成交在 2.34%-2.35%，全天上行 2bp 左右，AAA 大城农商成交在 2.36%-2.365%。（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)	1.82	1.83	2.00	2.23	2.35
	AAA (非国股)	1.85	1.88	2.03	2.25	2.37
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA (国股)	6	0	1	3	1.5
	AAA (非国股)	5	3	1	3	3

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限宽松，中长期均衡，交投集中在隔夜-1W 短期限，有部分交投在 2W-1M 和 3M 期限，更长期限暂无成交。具体来看：O/N 市场成交集中在 0.75%，少量成交在 0.74%，价格无明显波动；1W 市场集中成交在 0.77%-0.80%，价格与昨日相似；2W 市场有少量成交在 0.89%-0.90%，价格小幅上行 2-3BP；1M 市场少量交投在 1.11%-1.18%，价格上行 5BP 左右；2M 市场双边报价稀缺，暂无成交；3M 市场有少量成交在 1.74%-2.00%；6M-1Y 长期限市场融出情绪仍清淡，成交寥寥。

**境内美金回购市场：**今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：**今日境外美金市场流动性短期限稍松，中长期偏紧，交投集中在隔夜-2W 期限，1M 和 3M 有少量成交，更长期限仍无成交。具体来看，O/N 市场需求价格报在 0.75%-0.83%，区间内均有成交，价格无较大波动；1W 附近需求价格报在 0.78%-0.85%，成交集中在 0.78%-0.82%，成交价格与昨日持平；2W 附近市场买盘报在 0.86%-0.92%，成交集中在 0.90%，同昨日价格持平；1M 市场需求报在 1.10%-1.26%，少量成交在 1.18%-1.19%，成交价格上行 2-3BP；2M 市场少量需求报在 1.45%-1.55%，卖盘仍显清淡，价格上行 5BP 左右；3M 市场需求报在 1.69%-1.73%，少量成交在 1.70%，价格与昨日相似；6M 市场需求报在 2.25%、9M 需求报在 2.50%、1Y 市场需求报在 2.78%-2.80%，价格均无较大波动，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	1.05	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	1.20	1.75	2.25	2.83
GBP	0.86	1.02	1.48	1.87	2.31
EUR	-0.61	-0.55	-0.22	0.12	0.53
AUD	0.60	0.69	1.58	2.02	2.56
YEN	-0.13	-0.29	-0.07	0.03	-0.11
CNH	1.85	2.25	2.65	2.75	3.05
HKD	0.04	0.225	0.80	1.60	2.50

周评

本周（5月30日-6月2日）人民银行累计开展400亿元逆回购操作，其中周一至周四均为100亿元；鉴于当周合计有400亿元逆回购到期，公开市场实现零投放零回笼。

本周线下资金各期限吸收报价为：7天1.05%-1.45%，14天1.25%-1.61%，1个月1.5%-1.9%，3个月1.7%-1.95%，6个月1.95%-2.1%，1年2.2%-2.41%之间。

美金存放方面境内市场报价为：14天0.44%，1个月1.19%，3个月1.53%，6个月1.81%，一年2.54%。

本周非保本R2理财方面报价：1个月3.4%，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%-3.8%。

以下为本周Shibor（%）：

日期	2022-06-02	2022-06-01	2022-05-31	2022-05-30
O/N	1.4320	1.4130	1.5880	1.4050
1W	1.6740	1.6520	1.8980	1.8140
2W	1.6250	1.6410	1.7570	1.8030
1M	1.8700	1.8650	1.8650	1.8560
3M	1.9990	1.9980	1.9980	1.9970
6M	2.1330	2.1300	2.1290	2.1260
9M	2.2410	2.2380	2.2380	2.2360
1Y	2.3230	2.3170	2.3180	2.3190

同业存放和非银存款参考报价

2022/06/02 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	/	/

2022/06/02 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

2022/06/02 存放市场各期限双边价格

期限	融出	融入
1w	1.95 ~ 1.55	1.25 ~ 1.05
2w	2.15 ~ 1.65	1.58 ~ 1.25
1m	2.3 ~ 1.9	1.78 ~ 1.7
3m	2.7 ~ 2.25	1.8 ~ 1.7
6m	2.95 ~ 2.5	2.1 ~ 1.96
1y	3.05 ~ 2.68	2.41 ~ 2.25

2022/06/02 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

文 / Anqi Zhang, Honghe Meng, Zhe Huang, Zhanglan Yang

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)