



【2022-05-18】

人民币回购及NCD

货币市场

周三，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	DR3M
加权利率 (%)	1.3267	1.5550	1.6395	1.7371	1.6500	2.0500
涨跌幅 (BP)	0.46	2.93	8.80	-0.26	-20.00	-

期限	O/N	1W	2W	1M	3M	6M	9M	1Y
Shibor (%)	1.3260	1.6470	1.6450	1.9410	2.0780	2.2220	2.2880	2.3590
涨跌幅 (BP)	0.10	6.30	5.10	-0.40	-3.10	-1.70	-1.30	-1.80

【公开市场】5月18日，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偏松。开盘伊始，隔夜押利率债加权融出，押非利率债加权+10bps至加权+20bps融出。7天银行押利率债加权至1.65%融出，非银1.70%至1.75%融出。14天至1M银行加权融出，非银14天1.90%至1.95%融出，成交寥寥。资金面保持均衡偏松态势直至午间收盘。下午隔夜押利率债加权至1.40%融出，押非利率债1.55%至1.65%融出。7天银行加权融出，非银1.70%至1.75%融出。资金面呈现均衡偏松态势直至收盘。（Jack Wang）

情绪指数：45-44-45-44

存单市场

截至下午5点30分，5月18日有116只同业存单发行，实际发行量1139.4亿，5月19日将有106只存单计划发行，计划发行量为630.9亿。

一级存单方面：今日除1M和9M为工作日到期以外，其余期限为休息日到期。除1M和9M募集较好以外，其余期限交投清淡。具体来看，1M

国股询在1.50%，部分银行在1.50%募满，AAA城农商行询在1.50%至1.65%；3M国股大行询在1.70%至1.75%，AAA城农商行询在1.75%至1.90%；6M国股询在1.95%，AAA城农商行询在2.00%至2.10%；9M国股询在2.15%，AAA城农商行询在2.15%至2.30%，部分银行在2.18%至2.30%位置获得不错需求；1Y国股大行询在2.20%至2.26%，AAA城农商行询在2.29%至2.40%，受到期日为休息日影响，交投清淡。（J

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 (%)	1.50	1.75	1.95	2.15	2.26
昨日询价最高利率 (%)	1.50	1.80	2.00	2.20	2.29
涨跌幅 (BP)	0	-5	-5	-5	-3

二级存单交易方面：今日二级市场交投活跃，各期限收益率较昨日小幅下行。具体来看：5月到期，国股大行成交在1.30%-1.35%，AAA大城农商成交在1.40%附近；6月到期，国股大行成交在1.45%，AAA大城农商成交在1.45%-1.50%；7月到期，国股大行成交在1.72%-1.75%，AAA大城农商少量成交在1.78%；8月到期，国股大行成交在1.74%-1.78%，AAA大城农商成交在1.80%；9月到期，国股大行成交在1.75%-1.80%，AAA大城农商成交在1.80%-1.81%；10月到期，国股大行成交在1.95%-1.96%，AAA大城农商成交寥寥；11-12月到期，国股大行成交在1.96%-1.98%，AAA大城农商成交在2.02%-2.03%；明年1月到期，国股大行成交在2.18%，AAA大城农商成交在2.20%；明年2-3月到期，国股大行早盘成交在2.20%，随后成交收益亦有所下行，尾盘成交在2.18%位置，AAA大城农商成交在2.23%；明年4月到期，国股大行成交在2.26%-2.27%，AAA大城农商成交在2.30%；明年5月到期，国股大行早盘在2.275%-2.285%成交活跃，随后成交收益亦有所下行，在2.26%-2.27%有所成交，AAA大城农商成交在2.30%-2.32%。（Xiaoxian Wang）

附：NCD 二级成交收益率

	评级	1M	3M	6M	9M	1Y
绝对收益率 (%)	AAA (国股)	1.45	1.78	1.97	2.18	2.27
	AAA (非国股)	1.50	1.80	1.98	2.23	2.30
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA (国股)	-3	-1	-4	-3	-2
	AAA (非国股)	0	0	-6	-2	-2

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，中长期限均衡，隔夜期限交投活跃，1W-1M期限有部分交投，3M期限有少量成交，更长期限仍无成交。具体来看：隔夜市场成交集中在0.74%-0.76%，价格无明显波动；1W市场集中成交在0.80%-0.81%，价格与昨日相似；2W

市场有少量成交在 0.85%，小幅下行 1-3BP；1M 市场交投在 1.08%-1.20%，价与昨日相似；2M 市场双边报价仍稀缺，成交寥寥；3M 市场少量成交在 1.52%-1.61%，价格无较大波动；6M 市场少量买盘报 1.80%，卖盘寥寥；9M-1Y 长期限市场交投情绪清淡。

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 6M 城商行发行意向报在 1.90%。

境外美元拆借市场：今日境外美金市场流动性整体偏紧，部分成交在 O/N-3W 期限， 2M 和 3M 期限有少量成交，更长期限暂无成交。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，价格无明显波动；1W 需求价格报在 0.78%-0.84%，少量成交在 0.79%-0.80%，价格与昨日相似；2W 市场买盘报在 0.83%-0.88%，有少量成交在 0.88%，价格无明显波动；3W 市场有少量成交在 0.92%；1M 附近市场需求报在 0.95%-1.05%，融出意向清淡，成交寥寥；2M 市场少量需求报在 1.30%-1.44%，少量成交在 1.44%，价格同昨日相似；3M 市场需求报在 1.55%-1.65%，有少量成交在 1.61%-1.63%，价格与昨日相似；6M 市场买盘报在 2.10%-2.20%，卖盘寥寥；9M 市场少量需求报 2.45%、1Y 市场买盘报在 2.70%-2.80%，价格无明显波动，鲜有成交。(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	0.80	1.00	1.60	2.20	2.82
GBP	0.89	0.99	1.35	1.80	2.15
EUR	-0.64	-0.55	-0.35	0.04	0.40
AUD	0.19	0.48	1.42	1.93	2.63
YEN	-0.18	-0.13	-0.07	0.05	-0.04
CNH	1.85	2.35	2.65	2.85	3.05
HKD	0.04	0.20	0.85	1.70	2.45

同业存放和非银存款参考报价

2022/05/18 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	2.6 ~ 2.1	1.5 ~ 1.4
3m	2.7 ~ 2.25	2 ~ 1.75
6m	2.95 ~ 2.5	2.1 ~ 2
1y	3.05 ~ 2.68	2.38 ~ 2.25

2022/05/18 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

2022/05/18 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	/	/

2022/05/18 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 / Jack Wang, Xiaoxian Wang, Zhe Huang, Zhanglan Yang

联系人: Rochael 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:

以上所提及到的所有信息（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