



【2022-05-26】

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	DR2M	DR4M
加权利率（%）	1.3598	1.6686	1.7133	1.7100	1.7298	2.2500
涨跌幅（BP）	1.47	-2.84	-1.59	-1.25	-14.60	-

期限	O/N	1W	2W	1M	3M	6M	9M	1Y
Shibor（%）	1.3640	1.7650	1.7370	1.8750	1.9900	2.1360	2.2430	2.3250
涨跌幅（BP）	1.70	-2.00	0.00	0.40	-1.90	-0.70	0.00	-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26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。开盘伊始，隔夜押利率债加权+10bps至加权+20bps融出，押非利率债1.65%至1.80%融出。7天跨月银行押利率债加权至加权+5bps融出，非银1.90%至2.00%融出。14天至1M银行加权融出，非银14天1.80%至1.85%融出，成交寥寥。资金面保持均衡态势直至午间收盘。下午隔夜押利率低至减点融出，非银1.55%至1.70%融出。7天非银1.90%至1.95%融出。资金面呈现均衡态势直至收盘。（Queenena Cai）

情绪指数：50-49-46-44

存单市场

截至下午5点30分，5月26日有96只同业存单发行，实际发行量716亿，5月27日将有148只存单计划发行，计划发行量为1808.8亿。

一级存单方面：今日各期限均为工作日到期，整体交投较活跃，6m和1y期限募集表现好。具体来看，1M国股询在1.48%，AAA城农商行询在1.55%至1.57%；3M国股询在1.70%，AAA城农商行询在1.77%至1.90%，个别城农商行在1.83%-1.85%位置提前募满；6M国股询在1.95%，AAA城农商行询在2.00%至2.11%，部分城农商行在2.05%-2.07%募集较好需求；9M国股询在2.15%，AAA城农商行询在2.17%至2.30%；1Y国股大行询在2.25%至2.28%，部分国股大行提价至2.27%-2.28%后获市场认可，提前募满，AAA城农商行询在2.30%至2.40%，部分城农商行在2.30%-2.33%募集部分需求。（Queenena Cai）

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	2.28
昨日询价最高利率（%）	1.48	1.78	1.95	2.26	2.30
涨跌幅（BP）	0	-8	0	-11	-2

二级存单交易方面：今日二级市场交投活跃，波动明显。1y期限成交收益率早盘下行至2.26%位置，受一级提价影响迅速回升至2.28%附近，下午各期限收益率趋于稳定，尾盘有所下行。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1.48%-1.53%，AAA大城农商成交在1.50%-1.57%；7月到期，国股大行成交在1.80%-1.83%，AAA大城农商成交在1.78%-1.83%；8月到期，国股大行成交在1.80%-1.84%，AAA大城农商少量成交在1.83%；9月到期，国股大行成交在1.80%-1.85%，AAA大城农商成交寥寥；10月到期，国股大行成交在1.95%-1.99%，AAA大城农商成交寥寥；11-12月到期，国股大行成交在1.96%-2.00%，AAA大城农商成交在1.99%-2.01%；明年1月到期，国股大行成交在2.10%-2.16%，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%-2.20%，AAA大城农商成交较少；明年4月到期，国股大行成交在2.26%-2.28%，AAA大城农商少量成交在2.30%；明年5月到期，国股成交在2.26%-2.28%，尾盘成交在2.27%-2.275%，AAA大城农商成交在2.285%-2.30%。（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	1.97	2.19	2.275
	AAA（非国股）	1.55	1.83	2.00	2.21	2.30
与昨日收益变动对照（BP）	AAA（国股）	-2	-2	-8	-7	-4.5
	AAA（非国股）	0	-2	-6	-7	-4

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，交投集中在隔夜期限，部分成交在1W-1M期限，3M和6M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%，少量成交在0.77%，价格与昨日相似；跨月1W市场集中成交在

0.76%-0.84%，价格上行 4BP 左右；2W 附近市场有部分成交在 0.78 %-0.81%，价格与昨日相似；1M 市场少量交投在 0.97%-1.04%，价格小幅波动 3BP 左右；2M 市场双边报价稀缺，成交寥寥；3M 市场买少量成交在 1.55%；6M 市场少量成交在 1.90%；9M-1Y 长期限市场交投清淡。

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 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宽松，中长期限稍紧，交投集中在 1M 内期限， 1Y 期限偶有少量成交，其他期限交投清淡。具体来看，O/N 市场需求价格报在 0.75%-0.77%，区间内均有成交，价格下行 5-6BP；1W 附近需求价格报在 0.76%-0.88%，不跨月 1W 成交在 0.76%-0.79%，跨月 1W 成交在 0.83%-0.88%，价格与昨日相似；2W 附近市场买盘报在 0.88%-0.94%，部分成交在 0.88%-0.93%，价格与昨日相似； 1M 市场需求报在 1.05%-1.12%，少量成交在 1.07%-1.12%，价格上行 2-3BP 左右；2M 市场需求报在 1.45%-1.49%，成交寥寥；3M 市场需求报在 1.65%-1.70%，成交寥寥；6M 市场少量买盘报在 2.25%，卖盘稀缺，价格无较大波动；9M 少量需求报在 2.50%，暂无成交；1Y 附近市场需求报在 2.70%-2.74%，少量成交在 2.74%。(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	0.88	1.10	1.70	2.25	2.75
GBP	0.88	0.97	1.38	1.84	2.17
EUR	-0.58	-0.63	-0.33	0.13	0.45
AUD	0.29	0.53	1.51	1.98	2.56
YEN	-0.22	-0.27	-0.07	0.12	0.00
CNH	1.85	2.25	2.55	2.75	3.05
HKD	0.03	0.15	0.80	1.60	2.45

同业存放和非银存款参考报价

2022/05/26 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	1.90 ~ 1.50
3m	2.7 ~ 2.25	1.95 ~ 1.60
6m	2.95 ~ 2.5	2.11 ~ 1.90
1y	3.05 ~ 2.68	2.42 ~ 2.2

2022/05/26 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

2022/05/26 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	/	/

2022/05/26 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 / Queena Cai, Zhiying Deng, Zhe Huang, Zhanglan Yang

联系人: Rachael Yoo
邮箱: rachael.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