



【2022-05-20】

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	DR1M	DR2M
加权利率 (%)	1.3209	1.5839	1.6881	1.6933	1.9000	1.9690
涨跌幅 (BP)	-7.43	-0.09	-1.25	-15.03	5.00	31.90

期限	O/N	1W	2W	1M	3M	6M	9M	1Y
Shibor (%)	1.322	1.665	1.701	1.932	2.05	2.186	2.261	2.337
涨跌幅 (BP)	-9.2	1.1	3.2	-0.5	-1.7	-2.2	-1.4	-0.6

【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、信用加权+25bps 至加权+30bps 融出。7 天银行押利率加权至 1.60%融出，非银 1.70%至 1.75%融出。14 天银行押利率加权至 1.80%融出，非银 14 天 1.85%至 1.95%融出。21 天至 1M 融出报价较少，成交寥寥。午后，隔夜非银 1.55%至 1.65%融出。7 天非银 1.65%至 1.75%融出。14 天非银 1.85%融出，成交寥寥。整体均衡偏松直至收盘。（Nina Pei）

情绪指数：48-46-43-42

存单市场

截至下午 5 点 30 分，5 月 20 日有 115 只同业存单发行，实际发行量 1228.7 亿，5 月 23 日将有 82 只存单计划发行，计划发行量为 384.7 亿。

一级存单方面：今日一级各期限均为工作日到期，各期限交投清淡。具体来看，1M 股份制询价在 1.47%至 1.48%，AAA 城商行询价在 1.53%至 1.58%，大城商在 1.53%需求较好，部分机构上午募满截单。3M 大行股份制询价在 1.70%，AAA 城农商行询价在 1.73%至 1.85%。6M 股份制询价在 1.93%至 1.95%，AAA 城农商行询价在 1.99%至 2.18%，部分城商行在 2.04%需求较好。9M 股份制询价在 2.13%至 2.15%，AAA 城农商行询价在 2.15%至 2.43%，在 2.24%募集较好。1Y 大行股份制询价在 2.20%至 2.26%，AAA 城农商行询价在 2.28%至 2.36%，需求寥寥。（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	2.26
昨日询价最高利率 (%)	1.45	1.75	1.93	2.13	2.26
涨跌幅 (BP)	3	-5	2	2	0

二级存单交易方面：今日二级市场交投活跃。具体来看：5 月到期，国股大行成交在 1.45%-1.50%，AAA 大城农商成交在 1.45%-1.50%；6 月到期，国股大行成交在 1.50%，AAA 大城农商成交在 1.55%；7 月到期，国股大行成交在 1.76%-1.80%，AAA 大城农商少量成交在 1.80%；8 月到期，AAA 大城农商成交在 1.82%；9 月到期，国股大行成交在 1.79%-1.81%，AAA 大城农商成交在 1.80%-1.81%；10 月到期，国股大行早盘成交在 1.95%，下午有所上行，成交在 1.99%-2.00%，AAA 大城农商成交在 2.00%；11-12 月到期，国股大行早盘成交在 1.96%-1.99%，后有所上行，成交在 2.00%-2.02%，AAA 大城农商成交在 2.02%；明年 1 月到期，国股大行成交在 2.17%附近，AAA 大城农商成交在 2.19%-2.20%；明年 2-3 月到期，国股大行早盘成交在 2.17%-2.18%，下午有所上行，成交在 2.185%-2.19%，AAA 大城农商成交寥寥；明年 4 月到期，国股大行成交在 2.26%-2.275%，AAA 大城农商成交在 2.29%；明年 5 月到期，国股大行早盘成交较昨日有所上行，国股最高成交在 2.28%，全天在 2.27%-2.28%区间均有成交，AAA 大城农商成交在 2.30%。（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)	1.50	1.80	2.00	2.18	2.275
	AAA (非国股)	1.50	1.81	2.02	2.23	2.30
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA (国股)	3	3	4	1	1.5
	AAA (非国股)	0	2	5	1	0

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，中期限稍紧，隔夜期限交投活跃，1W-1M 和 3M 期限有部分成交，更长期限成交寥寥。具体来看：隔夜市场成交集中在 0.74%-0.76%，价格与昨日持平；1W 市场集中成交在 0.79%-0.80%，价格与昨日相似；2W 市场有部分成交在 0.82%-0.84%，价格同昨日相似；1M 市场交投在 1.01%-1.05%，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%-1.74%，少量成交在 1.62%-1.74%，价格与昨日相似；6M 市场少量买盘报 1.80%-2.00%，卖盘寥寥；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整体偏紧，交投集中在 O/N-1M 期限，1M 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%，成交集中在 0.75%-0.82%；1W 需求价格报在 0.79%-0.84%，部分成交在 0.80%，价格与昨日相似；2W 市场买盘报在 0.82%-0.90%，部分成交在 0.88%-0.90%，价格无明显波动；1M 市场需求报在 0.95%-1.05%，少量成交在 0.95%，价格无明显波动；2M 市场需求报在 1.35%-1.45%，价格同昨日相似，成交寥寥；3M 市场需求报在 1.60%-1.65%，有少量成交在 1.64%，价格与昨日相似；6M 市场买盘报在 2.05%-2.25%，卖盘寥寥，价格与昨日相似；9M 市场少量需求报 2.45%-2.55%、1Y 市场买盘报在 2.82%，融出意向清淡，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	1.50	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	0.82	1.05	1.70	2.55	2.78
GBP	0.88	0.99	1.40	1.86	2.17
EUR	-0.83	-0.59	-0.31	0.10	0.39
AUD	0.15	0.47	1.52	1.97	2.59
YEN	-0.35	-0.20	-0.04	0.05	-0.04
CNH	1.75	2.35	2.65	2.75	3.05
HKD	0.04	0.155	0.875	1.775	2.60

周评

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%。因本周有 600 亿元逆回购和 1000 亿元中期借贷便利(MLF)到期，本周实现净回笼 100 亿元。

本周线下资金各期限吸收报价为：7 天 1.05%-1.50%，14 天 1.25%-1.40%，1 个月 1.40%-1.60%，3 个月 1.70%-2.05%，6 个月 1.93%-2.10%，1 年 2.20%-2.38%之间。

美金存放方面境内市场报价为：14 天 0.35%，1 个月 1.01%，3 个月 1.43%，6 个月 1.76%，一年 2.54%。

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	2022-05-20	2022-05-19	2022-05-18	2022-05-17	2022-05-16
O/N	1.3220	1.4140	1.3260	1.3250	1.3110
1W	1.6650	1.6540	1.6470	1.5840	1.7140
2W	1.7010	1.6690	1.6450	1.5940	1.6240
1M	1.9320	1.9370	1.9410	1.9450	1.9780
3M	2.0500	2.0670	2.0780	2.1090	2.1450
6M	2.1860	2.2080	2.2220	2.2390	2.2550
9M	2.2610	2.2750	2.2880	2.3010	2.3130
1Y	2.3370	2.3430	2.3590	2.3770	2.3930

同业存放和非银存款参考报价

2022/05/20 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	1.5 ~ 1.4
3m	2.7 ~ 2.25	1.95 ~ 1.7
6m	2.95 ~ 2.5	2.05 ~ 1.95
1y	3.05 ~ 2.68	2.35 ~ 2.2

2022/05/20 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

2022/05/20 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	/	/

2022/05/20 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

联系人: Rachoel Yoo
邮箱: rachoel.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