



【2022-06-01】

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	DR2M
加权利率（%）	1.4077	1.5889	1.6010	1.6056	1.6069	1.7000
涨跌幅（BP）	-16.07	-25.17	-10.81	-14.44	-24.04	-5.00

期限	O/N	1W	2W	1M	3M	6M	9M	1Y
Shibor（%）	1.4130	1.6520	1.6410	1.8650	1.9980	2.1300	2.2380	2.3170
涨跌幅（BP）	-17.50	-24.60	-11.60	0.00	0.00	0.10	0.00	-0.10

【公开市场】央行开展了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，因此当日完全对冲到期量。

今日资金面整体均衡。开盘伊始，隔夜押利率债加权至加权+10bps融出，押非利率债加权+20bps至1.75%融出。7天押利率债加权至1.70%融出，非银1.70%至1.80%融出。14天银行1.75%融出，非银14天1.80%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1.75%融出。资金面呈现均衡态势直至收盘。

全天资金面情绪指数：44-46-45-46

存单市场

截至下午5点30分，6月1日有58只同业存单发行，实际发行量123.1亿，6月2日将有85只存单计划发行，计划发行量为302.1亿。

一级存单方面：今日全期限为工作日到期。早盘各期限交投清淡。具体来看，1M国股询在1.55%，AAA城农商行询在1.62%至1.77%，部分银行在提价至1.75%后募满；3M国股大行询在1.70%，AAA城农商行询在1.78%至1.88%；6M国股询在1.95%至1.96%，AAA城农商行询在1.95%至2.05%，部分银行在2.05%位置获得不错需求；9M国股询在2.15%，AAA城农商行询在2.20%至2.25%；1Y国股大行询在2.28%至2.29%，AAA城农商行询在2.30%至2.40%，交投清淡。（Jack Wang）

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（%）	1.55	1.70	1.96	2.15	2.29
昨日询价最高利率（%）	1.60	1.70	1.95	2.15	2.29
涨跌幅（BP）	-5	0	1	0	0

二级存单交易方面：年内各期限收益率与昨日基本持平，1Y期限交投活跃，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1.30%-1.43%，AAA大城农商成交在1.40%-1.42%附近；7月到期，国股大行成交在1.73%-1.80%，AAA大城农商成交在1.80%-1.81%；8-9月到期，国股大行成交在1.81%-1.84%，AAA大城农商成交在1.85%-1.88%；10月到期，国股大行成交在1.94%-1.98%，AAA大城农商少量成交在1.98%-2.00%；11-12月到期，国股大行成交在1.95%-1.99%，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2.14%-2.15%，AAA大城农商成交在2.20%附近；明年2-3月到期，国股大行成交在2.19%-2.21%，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2.29%-2.325%，AAA大城农商成交在2.32%-2.33%；明年5月到期，早盘国股大行成交在2.30%-2.305%，随后成交一路上行，收盘国股大行成交在2.33%-2.335%，全天上行2-3bp，AAA大城农商成交在2.33%-2.34%。（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）	1.76	1.83	1.99	2.20	2.335
	AAA（非国股）	1.80	1.85	2.02	2.22	2.34
与昨日收益变动对照（BP）	AAA（国股）	11	1	0	0	3
	AAA（非国股）	10	0	0	0	1

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，中长期限均衡，隔夜期限交投积极，有部分交投在1W-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0.76%-0.80%，价格下行1-2BP左右；2W市场有少量成交在0.86%-0.88%，价格与昨日相似；1M市场少量交投在1.06%-1.13%，价格无较大波动；2M市场双边报价稀缺，暂无成交；3M市场有少量成交在1.60%；6M-1Y长期限市场卖盘情绪清淡，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，中长期限稍紧，交投集中在隔夜和1W期限，2W、1M和3M有少量成交，更长期限成交寥寥。具体来看，O/N市场需求价格报在0.75%-0.82%，成交集中在0.75%-0.76%，成交价格与昨日相似；1W附近需求价格报在0.78%-

0.86%，成交集中在 0.78%-0.82%，成交价格与昨日相似；2W 市场少量买盘报在 0.85%-0.90%，成交在 0.90%； 1M 市场需求报在 1.10%-1.20%，少量成交在 1.15%-1.17%，价格上行 3-5BP；2M 市场少量需求报在 1.45%-1.50%，卖盘仍显清淡，价格上行 3BP 左右；3M 市场需求报在 1.65%-1.73%，有成交在 1.71%；6M 市场需求报在 2.25%、9M 需求报在 2.50%、1Y 市场需求报在 2.70%-2.83%，价格均无较大波动，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	1.60	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	-0.60	-0.63	-0.27	0.12	0.54
AUD	0.51	0.66	1.57	2.01	2.68
YEN	-0.14	-0.20	-0.02	0.05	0.04
CNH	2.15	2.25	2.55	2.85	3.05
HKD	0.10	0.20	0.80	1.60	2.45

同业存放和非银存款参考报价

2022/06/01 存放市场各期限双边价格

期限	融出	融入
1w	1.95 ~ 1.55	1.35 ~ 1.15
2w	2.15 ~ 1.65	1.61 ~ 1.35
1m	2.3 ~ 1.9	1.68 ~ 1.6
3m	2.7 ~ 2.25	1.8 ~ 1.7
6m	2.95 ~ 2.5	2.05 ~ 1.95
1y	3.05 ~ 2.68	2.4 ~ 2.2

2022/06/01 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

2022/06/01 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	/	/

2022/06/01 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, Honghe Meng, 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报及更多资讯



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