

货币市场每日简评

2018年1月16日

未经授权，不得引用或者转发，否则追究法律责任

市场概况

市场资金面全天持续紧张。早盘伊始，隔夜端加权融出稀少，需求旺盛，买盘大量堆积，银行类机构限价内融入，非银押信用 3.8% 以内 bid。7 天押利率银行类机构限价内 bid，押信用成交在 4.0%-4.5% 附近，14 天押信用成交在 4.5% 附近。央行公布 omo 信息之后，隔夜及 7d 资金 ofr 价格略有下降，隔夜端价格下行至 3.5% 附近，7d 价格下行至 3.8% 附近。14d 价格下行至 4.3% 附近。长期方面，1m 跨春节资金询价旺盛，押利率 4.2% bid，1-3m 5.0% 左右 ofr，2m 少量成交在 4.8%-5.0% 位置。午盘伊始，市场资金持续紧张。隔夜端加权及加点偶有融出，需求依旧旺盛，7 天 4.0% 附近 bid，融出稀少，14 天加权 bid，有适量成交。随后，隔夜端供给稍显不足，至尾盘，多家机构出现大量补头寸需求，偶有融出，至尾盘得到大部分满足。长期方面，跨月跨春节资金均询价火热，1m 4.5% bid，ofr 在 5.1% 附近，2m 4.8% 以内 bid，ofr 在 5.0% 左右。

今日同业存单方面，一级询单市场价格依旧呈上涨趋势，比较明显的体现在 3M 股份制价格上，各家接连上涨 5bp 至 4.80% 后，需求有显著增加。部分大城商 4.85%-4.90% 的价格也较受青睐，满量速度较快。其余 AA+ 及以上评级机构各期限募集量较为平均，总体来说需求方关注点依旧以大城商和股份制为主。

二级市场交投活跃，询价及成交集中在不跨 3 月的期限上，该期限成交量占总成交量的三分之二左右，其次以不跨 6 月的成交为主，6M 及以上的成交较为清淡。股份制 10D 内的成交在 3.1%-3.4%区间，20D 左右的成交在 4.11%位置，50D-72D 的成交在 4.35%-4.40%区间，5M-6M 的成交在 4.80%-4.81%位置。另外 6M 以上买盘关注点在 AAA5.05%及以上的价格，略有成交。

存单新发

存单代码	存单简称	期限	票面利率 (%)	发行量 (亿)	评级
111816021	18 上海银行 CD021	1 月	4.2500	9.4	AAA
111890510	18 上海农商银行 CD011	1 月	4.3000	8.6	AAA
111890509	18 成都银行 CD015	1 月	4.2996	10	AAA
111890437	18 威海商行 CD003	1 月	4.4000	5	AA+
111890435	18 萧山农商银行 CD001	1 月	4.3000	10	AA
111890454	18 瑞丰银行 CD001	1 月	4.4006	1	AA+
111890470	18 浙江诸暨农商行 CD006	1 月	4.5000	2	AA
111890473	18 烟台银行 CD002	1 月	4.6000	10	AA
111890434	18 徐州铜山农商银行 CD006	1 月	4.7000	3	AA-
111890440	18 长兴农商银行 CD001	1 月	4.4500	1	AA-
111890498	18 苍南农商行 CD001	1 月	4.6004	1	AA-
111890429	18 抚州农商行 CD010	1 月	4.3000	2	A+
111890431	18 抚州农商行 CD011	1 月	4.3500	2	A+
111890478	18 抚州农商行 CD012	1 月	4.4000	1	A+
111890425	18 江苏射阳太商村镇银行 CD001	1 月	0.0000	0.5	/
111890419	18 星展银行 CD002	3 月	4.4498	4	AAA
111803007	18 农业银行 CD007	3 月	4.5000	4.3	AAA

111816022	18 上海银行 CD022	3 月	4. 8500	19. 1	AAA
111810030	18 兴业银行 CD030	3 月	4. 8000	60	AAA
111890448	18 南京银行 CD002	3 月	4. 8003	10	AAA
111807018	18 招商银行 CD018	3 月	4. 7500	2	AAA
111818014	18 华夏银行 CD014	3 月	4. 7999	2	AAA
111805015	18 建设银行 CD015	3 月	4. 7302	6	AAA
111890480	18 徽商银行 CD013	3 月	4. 9000	11. 1	AAA
111806018	18 交通银行 CD018	3 月	4. 7500	4. 5	AAA
111811020	18 平安银行 CD020	3 月	4. 8003	50	AAA
111808011	18 中信银行 CD011	3 月	4. 8000	61. 8	AAA
111815025	18 民生银行 CD025	3 月	4. 7999	10	AAA
111819022	18 恒丰银行 CD022	3 月	4. 9500	12	AAA
111817008	18 光大银行 CD008	3 月	4. 7000	1. 5	AAA
111890512	18 成都银行 CD016	3 月	4. 9499	8. 5	AAA
111890511	18 上海农商银行 CD012	3 月	4. 9000	20	AAA
111809020	18 浦发银行 CD020	3 月	4. 7999	17. 2	AAA
111890513	18 成都银行 CD017	3 月	4. 9499	5	AAA
111890420	18 大连银行 CD012	3 月	4. 9503	10	AA+
111890432	18 汉口银行 CD010	3 月	4. 9499	5	AA+
111890439	18 威海商行 CD004	3 月	4. 9800	3	AA+
111890462	18 吉林银行 CD011	3 月	5. 0000	3	AA+
111890495	18 武汉农商行 CD003	3 月	4. 9800	30	AA+
111890489	18 富滇银行 CD015	3 月	4. 9800	7	AA+
111890491	18 常熟农村商行 CD004	3 月	4. 9800	8	AA+
111890438	18 九台农村商业银行 CD008	3 月	5. 0000	2. 5	AA

111890484	18 宁夏银行 CD011	3 月	5.0000	5	AA
111890456	18 瑞丰银行 CD002	3 月	4.9802	2	AA+
111890502	18 晋商银行 CD006	3 月	5.0500	5	AA
111890467	18 浙江诸暨农商行 CD005	3 月	5.0000	3	AA
111890436	18 济宁银行 CD001	3 月	5.0200	1	AA
111890441	18 长兴农商银行 CD002	3 月	5.0000	1	AA-
111890446	18 徐州铜山农商银行 CD007	3 月	5.0000	3	AA-
111890496	18 莱商银行 CD016	3 月	5.0500	5	AA-
111890423	18 浙江兰溪农商银行 CD001	3 月	5.0301	1	A+
111890453	18 浙江金华成泰农商行 CD001	3 月	5.0002	2	A+
111890443	18 贵州花溪农商行 CD008	3 月	5.1503	1	A+
111814012	18 江苏银行 CD012	6 月	4.9600	15	AAA
111808012	18 中信银行 CD012	6 月	4.7500	1.4	AAA
111819023	18 恒丰银行 CD023	6 月	5.0000	8	AAA
111805016	18 建设银行 CD016	6 月	4.7300	1.4	AAA
111807019	18 招商银行 CD019	6 月	4.7500	2.4	AAA
111890486	18 江西银行 CD008	6 月	5.0001	10	AAA
111813012	18 浙商银行 CD012	6 月	4.9700	5	AAA
111806019	18 交通银行 CD019	6 月	4.7500	1.4	AAA
111890475	18 中原银行 CD029	6 月	5.0000	2.7	AAA
111890463	18 东亚银行 CD003	6 月	4.9800	2	AAA
111809021	18 浦发银行 CD021	6 月	4.7501	1.4	AAA
111890455	18 贵阳银行 CD007	6 月	5.0000	7	AAA
111890514	18 广东顺德农商行 CD002	6 月	5.0001	0.5	AAA
111890428	18 苏州银行 CD006	6 月	5.1000	11.7	AA+

111890433	18 汉口银行 CD011	6 月	5. 0501	5	AA+
111890445	18 天津滨海农村商行 CD001	6 月	5. 0499	4. 7	AA+
111890488	18 浙江泰隆商行 CD004	6 月	5. 0500	5	AA+
111890504	18 甘肃银行 CD019	6 月	5. 0800	15	AA+
111890424	18 邯郸银行 CD001	6 月	5. 2000	10	AA
111890458	18 瑞丰银行 CD003	6 月	5. 0501	5	AA+
111890503	18 晋商银行 CD007	6 月	5. 1500	5	AA
111890468	18 潍坊银行 CD005	6 月	5. 0600	5	AA
111890430	18 兴化农村商业银行 CD003	6 月	5. 1200	1	AA-
111890442	18 枣庄银行 CD003	6 月	5. 1500	3	AA-
111890461	18 丹东银行 CD007	6 月	5. 1500	2	AA-
111890497	18 莱商银行 CD017	6 月	5. 1500	5	AA-
111812024	18 北京银行 CD024	9 月	5. 0000	14. 3	AAA
111813011	18 浙商银行 CD011	9 月	5. 0000	20	AAA
111890476	18 中原银行 CD030	9 月	5. 0500	2	AAA
111890481	18 徽商银行 CD014	9 月	5. 0000	10	AAA
111814011	18 江苏银行 CD011	9 月	5. 0000	5	AAA
111890507	18 华融湘江银行 CD003	9 月	5. 1000	0. 5	AAA
111890516	18 成都银行 CD018	9 月	5. 0499	1	AAA
111890421	18 大连银行 CD013	9 月	5. 1001	10	AA+
111890466	18 吉林银行 CD012	9 月	5. 0500	1	AA+
111890469	18 吉林银行 CD013	9 月	5. 0500	1	AA+
111890505	18 甘肃银行 CD020	9 月	5. 1000	10	AA+
111890490	18 广东华兴银行 CD001	9 月	5. 1100	3. 5	AA+
111890494	18 广东华兴银行 CD003	9 月	0. 0000	4	AA+

111890479	18 绍兴银行 CD003	9 月	5. 1000	1	AA+
111890465	18 九台农村商业银行 CD010	9 月	5. 1000	1	AA
111890459	18 瑞丰银行 CD004	9 月	5. 0701	1	AA+
111890471	18 营口银行 CD001	9 月	5. 1200	4	AA
111890499	18 莱商银行 CD018	9 月	5. 1700	5	AA-
111808013	18 中信银行 CD013	1 年	4. 8500	0. 6	AAA
111806020	18 交通银行 CD020	1 年	4. 8500	20	AAA
111815026	18 民生银行 CD026	1 年	4. 8500	1	AAA
111812025	18 北京银行 CD025	1 年	5. 0000	10. 9	AAA
111890477	18 中原银行 CD031	1 年	5. 1000	2. 5	AAA
111807020	18 招商银行 CD020	1 年	4. 8500	5. 6	AAA
111890508	18 华融湘江银行 CD004	1 年	5. 1000	1. 3	AAA
111890515	18 广东顺德农商行 CD003	1 年	5. 1000	3	AAA
111890447	18 天津滨海农村商行 CD002	1 年	5. 1500	1	AA+
111890472	18 吉林银行 CD014	1 年	5. 1500	3	AA+
111890460	18 浙江泰隆商行 CD003	1 年	5. 1600	9	AA+
111890506	18 甘肃银行 CD021	1 年	5. 1500	15	AA+
111890492	18 广东华兴银行 CD002	1 年	5. 1600	2. 7	AA+
111890426	18 齐商银行 CD001	1 年	5. 2000	1. 3	AA
111890464	18 九台农村商业银行 CD009	1 年	5. 2000	1	AA
111890474	18 营口银行 CD002	1 年	5. 1500	4	AA
111890444	18 枣庄银行 CD004	1 年	5. 2200	4	AA-
111890500	18 莱商银行 CD019	1 年	5. 2000	5	AA-
111890422	18 修文县农联社 CD003	1 年	5. 4000	0. 5	A+
111890427	18 修文县农联社 CD004	1 年	5. 4000	1	A+

市场热点

- 1、【中国央行今日逆回购净投放 2700 亿元】中国央行今日进行 1600 亿元 7 天逆回购操作、1500 亿元 14 天期逆回购操作、100 亿元 63 天期逆回购操作。今日将有 500 亿元逆回购到期。中标利率保持不变。
- 2、【时隔 5 年 大公国际再次对美国主权信用降级：A-下调至 BBB+】评级机构大公国际今天决定将美国本、外币主权信用等级由 A- 下调至 BBB+，评级展望负面。上层建筑对经济基础的长期负向作用使美国中央政府偿债来源继续恶化，且这一趋势因政府大规模减税呈加速之势，对债务经济模式的愈加依赖将持续削弱中央政府偿债能力。这是时隔 5 年后，大公国际再次给美国降级。

价格

回购	加权利率%	升降（基点）	开盘价%	最高利率%	最低利率%	成交金额（亿）	增减（亿）
R001	2.9195	1.54	2.55	5.00	2.00	20663.73	157.83
R007	3.4043	-3.84	2.65	5.60	2.65	3614.09	349.64
R014	4.1786	-2.82	4.20	5.60	3.50	606.01	80.39
R021	4.4803	-12.92	4.70	5.20	4.00	177.82	-465.90
R1M	4.6800	39.65	4.60	5.00	3.40	43.73	-50.19
R2M	4.8784	-5.31	5.10	6.10	3.20	208.50	82.36
R3M	4.8179	-11.62	4.97	5.30	4.00	107.46	55.99
R4M	5.1921	22.23	5.00	6.50	4.40	4.19	-2.33
R6M	5.0985	5.67	5.10	5.20	5.00	4.09	1.32
R9M							
R1Y							

拆借	加权利率%	升降(基点)	开盘价%	最高利率%	最低利率%	成交金额(亿)	增减(亿)
IB001	2.8327	-1.55	2.98	4.00	2.60	3439.86	-536.76
IB007	3.2899	29.83	3.20	5.90	2.72	376.10	-533.86
IB014	4.1156	4.38	4.00	4.80	3.70	22.40	0.62
IB021	4.1936	-22.30	4.18	4.50	4.18	2.11	-0.66
IB1M	3.8616	-27.43	4.12	4.14	3.70	7.40	6.80
IB2M	4.8307	-8.29	4.60	5.20	4.10	7.50	5.30
IB3M	5.4830	17.11	5.05	6.60	4.95	13.80	8.90
IB4M							
IB6M	5.3889		5.50	5.50	5.30	0.90	0.90
IB9M							
IB1Y	5.6500	40.00	5.65	5.65	5.65	2.00	1.00

数据来源：COMSTAR

外币拆借市场

境内市场：

今日市场短期融出依然充裕，隔夜报价 1.46%-1.45%，大量成交 1.45%；一周报 1.65%-1.55%，卖盘兴趣在 1.62%；两周报价 1.70%-1.60%，需求较少；跨年一个月报价 2.15%-2.05%，卖盘兴趣在 2.15%；两个月报 2.40%-2.20%；三个月报价 2.60%-2.45%，成交在 2.50-2.55%，各别买盘报价 2.60%； 六个月报价 2.80%-2.70%，有融入水平在 2.80%；一年期报价 3.00%-2.90%，暂无成交。

境外市场:

境外市场隔夜报 1.46%-1.43%，成交此区间；一周报价 1.55%-1.50%，买盘兴趣在 1.50%，成交 1.55-1.50%区间；两周报价 1.65%-1.58%，买盘在 1.60%；跨春节一个月报价 1.82%-1.75%，买盘兴趣在 1.75-1.80%；两个月报价在 2.20%-2.05%，买盘兴趣在 2.05-2.20%区间；三个月报价 2.35%-2.25%，市场成交 2.30%；六个月报价 2.60%-2.45%，市场成交 2.50%左右；一年期报价 2.88%-2.70%，市场在 2.85%左右有成交。

CNH 市场，隔夜报价 2.50%-2.20%，一周 3.50%-3.00%，两周 3.50-3.00%；一个月报价 4.30-3.80%；两个月报价 4.60%-4.00%；三个月报价 4.70%-4.20%，市场成交 4.55%；六个月报 4.90%-4.30%，有买盘兴趣在 4.60；一年报价 5.10%-4.60%，暂无成交。

当日市场价:

ONSHORE		
USD	OFFER	BID
ON/TN	1.48	1.45
1W	1.60	1.50
2W	1.70	1.60
1M	2.10	2.00
2M	2.35	2.20
3M	2.60	2.50
6M	2.85	2.70
1Y	3.10	2.90

OFFSHORE		
USD	OFFER	BID
ON/TN	1.47	1.43
1W	1.50	1.45
2W	1.60	1.55
1M	1.80	1.70
2M	2.20	2.05
3M	2.35	2.25
6M	2.60	2.40
1Y	2.85	2.70
CNH	OFFER	BID
ON/TN	2.50	2.00
1W	3.50	3.00
2W	3.50	3.00
1M	4.30	3.80
2M	4.60	4.00
3M	4.70	4.20
6M	4.90	4.30
1Y	5.10	4.60
HKD	OFFER	BID
ON/TN	0.22	0.10
1W	0.50	0.40

1M	0.95	0.85
3M	1.50	1.30
6M	1.80	1.60
1Y	2.10	1.80
EUR	OFFER	BID
ON/TN	0.00	-0.35
1W	0.00	-0.30
1M	0.05	0.00
3M	0.10	0.05
6M	0.18	0.10
1Y	0.25	0.12
GBP	OFFER	BID
ON/TN	0.39	0.25
1W	0.50	0.30
1M	0.75	0.60
3M	1.00	0.90
6M	1.15	0.95
1Y	1.30	1.12
AUD	OFFER	BID
ON/TN	1.50	1.25
1W	1.65	1.55
1M	2.10	1.90

3M	2.45	2.25
6M	2.70	2.50
1Y	2.90	2.65

境外美元存单:

期限	价格
3M	2.20
6M	2.42
1Y	2.61
Floating	
1Y	3MLibor+55bps
2Y	3MLibor+73bps
3Y	3MLibor+82bps

以上以各中资银行报出来每个期限最高的水平

报价仅供参考

如有需求或疑问，欢迎联络



数据来源: Tullett Prebon SITICO(China)

路透代码: TPSC

上海国利货币经纪有限公司
中国 上海 陆家嘴环路 1318 号
星展银行大楼 1001 室 200120

总机: (8621) 3878 9777

直线: (8621) 3860 8521/8522/8523/8525/8526/8527/8528/8529

传真: (8621) 3860 8595

Tullett Prebon SITICO(China) Ltd.

ROOM 1001 , DBS TOWER , NO.1318 Lujiazui Ring Road , Shanghai 200120

General Line: (8621) 3878 9777

Direct Line: 3860 8521/8522/8523/8525/8526/8527/8528/8529

Fax: (8621) 3860 8595