

货币市场每日简评

2019年8月14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

今日资金面总体呈先紧后松。早盘伊始，隔夜融出较少，买盘需求旺盛。加权押利率少量供给，押信用价格报+30-40bp；7天押利率2.9-2.95%ofr，押信用报2.90-3.1%；14天押信用3.0%附近融出。21天跨月押利率卖盘报2.85%-2.95%。临近午盘，隔夜+30bp仍有成交，买盘询价积极。午盘过后，资金面逐渐走松，伴随押利率加权隔夜增量出现，各机构开始平盘。稍后押信用隔夜卖盘由+10bp下至加权附近，融出需求旺盛，押存单隔夜一度跌至2.5-2.6%成交。7天以上品种成交清淡。尾盘，增补头寸需求多为减点，最终市场趋于饱和。中长期方面，1M 2.9-3.0% ofr；2M 3.0% bid，成交小量；6M 3.0% bid，融出寥寥。

同业存单一级市场价格和昨日相比大体持平。1M 国股 2.40%的位置募集小量，AAA 城商 2.70~2.75%的位置市场反应较为热烈；3M 到期日落在周末，国股 2.75%只有零星需求，其他 AAA2.85~2.88%的位置观望情绪浓厚；6M 为周日到期，国股 2.85%的位置需求寥寥，AAA 城商 3.03%的位置也需求清淡；9M 国股 2.95%的位置市场反应较弱，其他 AAA3.08~3.15%的位置需求也比较清淡；1Y 国股开盘 3.00%，后续提价至 3.07%的位置迅速得到市场响应，各家均募集到一定需求，大行更提到 3.05~3.06%的位置募集情况良好，城商行 3.10~3.23%的位置也迅速得到市场响应，各家均寻满收工。

二级市场交投依旧活跃，季内和年内到期的存单依旧为主要关注期限。17D 内的国股成交在 2.73~2.75%的位置，47D 附近不跨季的国股 2.62~2.65%成交大量；3M 附近的国股成交在 2.73%附近，与一级大体持平。180D 附近的国股成交在 2.94%，关注较高，供不应求。9M 附近的大行成交在 2.99%，国股成交在 3.00~3.02%附近，略高于一级；321D 不跨次年第二季度的国股市场关注较高，成交在 3.00~3.02%；1Y 的国股成交在 3.05~3.06%的位置，大行成交在 3.04~3.045%，尾盘价格有所维稳。

存单新发

存单代码	存单简称	期限	票面利率(%)	发行量(亿)	评级
111910361	19 兴业银行 CD361	1 月	2.5000	4	AAA
111920105	19 广发银行 CD105	1 月	2.5000	3	AAA
111985193	19 中原银行 CD247	1 月	2.6500	3	AAA
111914158	19 江苏银行 CD158	1 月	2.7000	100	AAA
111916239	19 上海银行 CD239	1 月	2.7000	34.6	AAA
111985224	19 厦门国际银行 CD151	1 月	2.7000	1	AAA
111985184	19 苏州银行 CD223	1 月	2.7200	7	AAA
111985217	19 东莞农村商业银行 CD065	1 月	2.7200	12	AAA
111985147	19 星展银行 CD009	1 月	2.7500	10	AAA
111985198	19 兰州银行 CD046	1 月	2.7500	1	AAA
111985187	19 盛京银行 CD309	1 月	2.8000	5	AAA
111985155	19 昆山农村商行 CD030	1 月	2.6500	6	AA+
111985250	19 内蒙古银行 CD190	1 月	2.7000	5	AA+
111985228	19 海南银行 CD014	1 月	2.7000	3	AA

111985175	19 平顶山银行 CD042	1 月	2.8000	1	AA
111985248	19 海南银行 CD018	1 月	3.7000	3	AA
111985146	19 福建南安农商行 CD008	1 月	2.8000	0.5	AA-
111985216	19 晋中开发区农商银行 CD136	1 月	2.9000	2	AA-
111985169	19 石嘴山银行 CD196	1 月	2.9500	2	AA-
111985150	19 乌海银行 CD201	1 月	3.0000	1	AA-
111985188	19 浙江仙居农商银行 CD001	1 月	2.6500	1	A+
111985161	19 六枝特区农联社 CD011	1 月	3.2000	1	A+
111985240	19 山西太谷农商银行 CD156	1 月	3.0000	1	A
111985159	19 和龙农商银行 CD011	1 月	3.5003	0.5	A
111920106	19 广发银行 CD106	3 月	2.7000	5	AAA
111903115	19 农业银行 CD115	3 月	2.7300	36	AAA
111909288	19 浦发银行 CD288	3 月	2.7499	1.1	AAA
111915369	19 民生银行 CD369	3 月	2.7499	1	AAA
111918298	19 华夏银行 CD298	3 月	2.7500	3	AAA
111985211	19 成都银行 CD187	3 月	2.7799	1	AAA
111985185	19 苏州银行 CD224	3 月	2.7800	5	AAA
111916240	19 上海银行 CD240	3 月	2.8000	2.5	AAA
111985206	19 徽商银行 CD054	3 月	2.8500	5	AAA
111985144	19 澳新银行 CD012	3 月	2.8800	3	AAA
111985245	19 张家口银行 CD035	3 月	3.0500	1.3	AA+
111985237	19 广东南粤银行 CD113	3 月	3.1500	1	AA+
111985207	19 广西北部湾银行 CD111	3 月	3.3000	2	AA+
111985242	19 柳州银行 CD091	3 月	3.3500	1.5	AA+
111985261	19 内蒙古银行 CD191	3 月	3.3500	5	AA+

111985166	19 浙江上虞农商行 CD024	3 月	3.0000	2	AA
111985236	19 海南银行 CD015	3 月	3.4500	3	AA
111985145	19 邢台银行 CD008	3 月	3.5000	5	AA
111985201	19 长城华西银行 CD138	3 月	3.5000	1	AA
111985173	19 平顶山银行 CD041	3 月	3.6000	1	AA
111985255	19 达州银行 CD132	3 月	3.6000	2	AA
111985162	19 鄂尔多斯银行 CD212	3 月	3.6500	2	AA
111985263	19 阜新银行 CD122	3 月	3.7000	3	AA
111985170	19 石嘴山银行 CD197	3 月	3.8000	2	AA-
111985151	19 乌海银行 CD202	3 月	3.9500	1	AA-
111985167	19 山西运城农商行 CD036	3 月	3.6500	0.5	A+
111985235	19 山西寿阳农商行 CD052	3 月	3.6500	1	A+
111985148	19 贵阳农商行 CD106	3 月	3.9300	2	A+
111985275	19 浙江龙泉农商银行 CD013	3 月	3.1000	0.5	A
111915370	19 民生银行 CD370	6 月	2.8500	0.5	AAA
111918296	19 华夏银行 CD296	6 月	2.8500	0.5	AAA
111985194	19 中原银行 CD248	6 月	2.9800	3	AAA
111985220	19 长沙银行 CD153	6 月	3.0000	0.5	AAA
111985186	19 重庆农村商行 CD176	6 月	3.0300	6	AAA
111985209	19 徽商银行 CD055	6 月	3.0300	3	AAA
111921300	19 渤海银行 CD300	6 月	3.0800	3	AAA
111985268	19 天津农村商业银行 CD244	6 月	3.1000	2	AAA
111919186	19 恒丰银行 CD186	6 月	3.2000	5	AAA
111985247	19 厦门银行 CD182	6 月	3.1500	2	AA+
111985149	19 江苏紫金农商行 CD061	6 月	3.3000	10	AA+

111985257	19 宁夏银行 CD084	6 月	3.3000	2	AA+
111985210	19 四川天府银行 CD073	6 月	3.3500	1	AA+
111985218	19 桂林银行 CD172	6 月	3.3500	2	AA+
111985241	19 广东南粤银行 CD114	6 月	3.4000	1	AA+
111985191	19 广西北部湾银行 CD110	6 月	3.5200	1	AA+
111985266	19 内蒙古银行 CD192	6 月	3.5200	5	AA+
111985272	19 廊坊银行 CD112	6 月	3.6000	1	AA+
111985229	19 宁波通商银行 CD132	6 月	3.1500	3	AA
111985238	19 海南银行 CD016	6 月	3.7000	3	AA
111985195	19 金华银行 CD126	6 月	3.7500	3	AA
111985219	19 泸州银行 CD219	6 月	3.7500	2	AA
111985234	19 山西尧都农商行 CD071	6 月	3.7500	1	AA
111985178	19 平顶山银行 CD043	6 月	3.7800	0.5	AA
111985256	19 达州银行 CD133	6 月	3.7800	2	AA
111985204	19 攀枝花商行 CD195	6 月	3.8000	1	AA
111985163	19 鄂尔多斯银行 CD213	6 月	3.8500	2	AA
111985181	19 鹿城农商银行 CD002	6 月	3.1000	2	AA-
111985179	19 枣庄银行 CD030	6 月	3.8500	3	AA-
111985152	19 乌海银行 CD203	6 月	3.9500	1	AA-
111985168	19 山西运城农商行 CD037	6 月	3.8000	3	A+
111903116	19 农业银行 CD116	9 月	2.9500	32	AAA
111985274	19 南京银行 CD062	9 月	3.0000	20	AAA
111921298	19 渤海银行 CD298	9 月	3.1000	0.5	AAA
111985221	19 长沙银行 CD154	9 月	3.1000	0.5	AAA
111985264	19 青岛银行 CD122	9 月	3.1000	0.9	AAA

111985254	19 西安银行 CD052	9 月	3.1300	5	AAA
111985222	19 桂林银行 CD173	9 月	3.4500	2	AA+
111985190	19 乌鲁木齐银行 CD060	9 月	3.4700	1.5	AA+
111985259	19 宁夏银行 CD085	9 月	3.4700	3	AA+
111985267	19 内蒙古银行 CD193	9 月	3.5800	5	AA+
111985276	19 廊坊银行 CD113	9 月	3.7800	2	AA+
111985233	19 宁波通商银行 CD133	9 月	3.2500	2	AA
111985243	19 海南银行 CD017	9 月	3.7500	3	AA
111985196	19 金华银行 CD127	9 月	3.8300	3	AA
111985223	19 泸州银行 CD220	9 月	3.8500	2	AA
111985258	19 达州银行 CD134	9 月	3.8500	2	AA
111985230	19 潍坊银行 CD065	9 月	3.8700	0.5	AA
111985157	19 长城华西银行 CD136	9 月	3.9000	2.5	AA
111985176	19 泰安银行 CD011	9 月	3.9000	0.5	AA
111985205	19 攀枝花商行 CD196	9 月	3.9000	1	AA
111985164	19 鄂尔多斯银行 CD214	9 月	3.9500	2	AA
111985180	19 枣庄银行 CD031	9 月	3.9500	3	AA-
111985153	19 乌海银行 CD204	9 月	3.9800	1	AA-
111985171	19 石嘴山银行 CD198	9 月	3.9800	2	AA-
111910362	19 兴业银行 CD362	1 年	3.0300	1	AAA
111905108	19 建设银行 CD108	1 年	3.0500	85	AAA
111911151	19 平安银行 CD151	1 年	3.0500	5	AAA
111903117	19 农业银行 CD117	1 年	3.0600	80	AAA
111907156	19 招商银行 CD156	1 年	3.0600	50	AAA
111908181	19 中信银行 CD181	1 年	3.0700	45	AAA

111909289	19 浦发银行 CD289	1 年	3.0700	63.3	AAA
111916241	19 上海银行 CD241	1 年	3.0700	2	AAA
111917067	19 光大银行 CD067	1 年	3.0700	20	AAA
111918297	19 华夏银行 CD297	1 年	3.0700	0.5	AAA
111918299	19 华夏银行 CD299	1 年	3.0700	12	AAA
111920107	19 广发银行 CD107	1 年	3.0700	5	AAA
111914159	19 江苏银行 CD159	1 年	3.0800	1	AAA
111985251	19 南京银行 CD060	1 年	3.0900	1	AAA
111985273	19 南京银行 CD061	1 年	3.0900	20	AAA
111912077	19 北京银行 CD077	1 年	3.1000	79.9	AAA
111985265	19 青岛银行 CD123	1 年	3.1500	3	AAA
111985225	19 长沙银行 CD155	1 年	3.1799	2.7	AAA
111985182	19 重庆银行 CD091	1 年	3.2000	7	AAA
111985214	19 郑州银行 CD170	1 年	3.2000	5	AAA
111985271	19 东莞银行 CD119	1 年	3.2000	1	AAA
111985252	19 西安银行 CD051	1 年	3.2100	4.3	AAA
111985212	19 徽商银行 CD056	1 年	3.2300	50	AAA
111985215	19 贵阳银行 CD097	1 年	3.2300	10	AAA
111921299	19 渤海银行 CD299	1 年	3.2500	1.5	AAA
111985156	19 青岛农商行 CD094	1 年	3.2500	8	AAA
111985244	19 厦门国际银行 CD152	1 年	3.2500	4.7	AAA
111985203	19 天津银行 CD195	1 年	3.3300	5	AAA
111985269	19 天津农村商业银行 CD245	1 年	3.3300	2	AAA
111985160	19 汉口银行 CD094	1 年	3.2800	5	AA+
111985177	19 泉州银行 CD057	1 年	3.3000	1	AA+

111985172	19 福建海峡银行 CD052	1 年	3.4500	4.4	AA+
111985202	19 温州银行 CD107	1 年	3.5000	1	AA+
111985227	19 桂林银行 CD174	1 年	3.5000	2	AA+
111985192	19 乌鲁木齐银行 CD061	1 年	3.5200	0.6	AA+
111985183	19 绍兴银行 CD033	1 年	3.5500	0.5	AA+
111985213	19 唐山银行 CD160	1 年	3.5500	0.5	AA+
111985260	19 宁夏银行 CD086	1 年	3.5600	3	AA+
111985231	19 浙江民泰商行 CD131	1 年	3.6500	5	AA+
111985246	19 广东南粤银行 CD115	1 年	3.6500	1	AA+
111985249	19 内蒙古银行 CD189	1 年	3.7000	1.8	AA+
111985277	19 廊坊银行 CD114	1 年	3.9500	2	AA+
111985232	19 潍坊银行 CD066	1 年	3.9500	1	AA
111985197	19 东营银行 CD097	1 年	4.0500	2.5	AA
111985199	19 金华银行 CD128	1 年	4.0500	3	AA
111985200	19 金华银行 CD129	1 年	4.0500	0.5	AA
111985262	19 达州银行 CD135	1 年	4.0500	2	AA
111985174	19 泰安银行 CD010	1 年	4.0800	2	AA
111985226	19 泸州银行 CD221	1 年	4.0800	2	AA
111985270	19 焦作中旅银行 CD051	1 年	4.0800	0.5	AA
111985158	19 长城华西银行 CD137	1 年	4.1000	2.5	AA
111985208	19 攀枝花商行 CD197	1 年	4.1000	1	AA
111985165	19 鄂尔多斯银行 CD215	1 年	4.1500	2	AA
111985154	19 乌海银行 CD205	1 年	4.1200	1	AA-
111985239	19 山西寿阳农商行 CD053	1 年	4.0000	1	A+
111985189	19 贵州清镇农商行 CD027	1 年	4.2000	1	A+

市场热点

- 1、【央行今日开展 1000 亿元 7 天期逆回购操作】央行公告称，为对冲税期等因素的影响，维护银行体系流动性合理充裕，2019 年 8 月 14 日人民银行以利率招标方式开展了 1000 亿元逆回购操作，中标利率 2.55%，因今日没有逆回购到期，当日实现净投放 1000 亿元。
- 2、【中国 7 月末央行外汇占款 21.2 万亿元】中国 7 月末央行外汇占款 21.2 万亿元人民币。

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	2.7665	1.17	2.55	12.00	2.20	22149.73	-1869.97
R007	2.9147	-2.14	2.65	12.00	2.50	3351.42	-178.56
R014	2.9472	-3.66	2.83	8.00	2.60	891.02	169.31
R021	2.9978	3.92	2.65	10.00	2.55	331.99	-131.96
R1M	3.2393	-19.43	7.00	19.00	2.70	104.83	-13.15
R2M	3.6734	-30.62	3.40	8.00	2.70	15.86	-7.37
R3M	3.8578	33.80	2.80	6.52	2.70	6.12	-11.74
R4M	3.4657	5.28	3.45	5.50	3.45	5.23	-1.36
R6M	6.0000	260.64	6.00	6.00	6.00	0.31	-3.92
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	2.7425	2.71	2.80	6.50	2.40	3815.73	-430.75
IB007	3.0310	-3.17	2.80	7.50	2.60	334.78	-143.64
IB014	2.8731	0.00	2.75	3.15	2.65	78.60	22.23
IB021	2.8500		2.85	2.85	2.85	10.00	10.00
IB1M	2.7789	-28.36	2.70	3.00	2.70	1.90	-13.42
IB2M	2.9055	-130.46	2.90	3.00	2.75	5.29	-1.66
IB3M	4.2182	4.27	4.70	4.70	3.00	5.50	-4.50
IB4M	3.6000		3.60	3.60	3.60	1.00	1.00
IB6M	3.4578	-59.22	3.70	3.70	3.25	0.90	-0.10
IB9M							
IB1Y							

数据来源：COMSTAR

外币拆借市场

境内市场:

境内市场，短期资金依然宽松。隔夜成交 2.18%-2.13%；一周成交于 2.26%-2.18%区间；两周报价在 2.32%-2.25%，成交 2.30%左右；一个月报价 2.43%-2.35%，融入兴趣不多；两个月报价 2.53%-2.45%；三个月报价 2.55%-2.45%，听闻市场在 2.60%水平有过买盘兴趣；六个月报价 2.60%-2.50%；一年期报价 2.80%-2.60%，买盘兴趣冷淡，没有成交。

境外市场:

境外市场，隔夜成交 2.14%-2.12%。一周报价 2.20%-2.16%，成交在 2.18-2.16%；两周报价 2.23%-2.20%，成交区间内；1 个月报价 2.38%-2.35%，市场融入兴趣集中在 2.35%附近，区间内又成交；两个月报价 2.48%-2.42%，成交 2.45%；三个月小量成交在 2.49%，听闻市场有融出兴趣在 2.45%；六个月报价在 2.50%-2.40%，融出兴趣在 2.48-2.45%；一年报价 2.53%-2.43%，买盘兴趣寥寥，暂无成交。

CNH 市场隔夜报价 3.50-3.00%；一周报价在 3.40-2.90%；两周报价 3.40-2.90%；一个月报价 3.40-2.90%；两个月报价 3.40%-2.90%；三个月报价 3.35%-2.90%，市场融出兴趣在 3.10-3.20%；六个月报价 3.40%-2.95%，融出兴趣在 3.30；一年报价 3.40%-3.00%。

当日市场价:

ONSHORE		
USD	OFFER	BID
ON/TN	2.18	2.13
1W	2.25	2.20
2W	2.30	2.25
1M	2.45	2.35
2M	2.55	2.45
3M	2.65	2.55
6M	2.75	2.60
1Y	2.85	2.65
OFFSHORE		
USD	OFFER	BID
ON/TN	2.14	2.12
1W	2.20	2.16
2W	2.23	2.18
1M	2.35	2.30
2M	2.48	2.45
3M	2.50	2.46
6M	2.52	2.48
1Y	2.55	2.50
CNH	OFFER	BID
ON/TN	3.50	3.00

1W	3.40	2.80
2W	3.40	2.90
1M	3.40	2.90
2M	3.40	2.90
3M	3.40	2.90
6M	3.40	2.90
1Y	3.40	2.90
HKD	OFFER	BID
ON/TN	0.40	0.30
1W	0.85	0.60
1M	1.75	1.60
3M	2.25	1.90
6M	2.35	2.20
1Y	2.45	2.30
EUR	OFFER	BID
ON/TN	-0.45	-0.55
1W	-0.30	-0.40
1M	-0.30	-0.35
3M	-0.25	-0.30
6M	-0.20	-0.28
1Y	-0.05	-0.15
GBP	OFFER	BID

ON/TN	0.40	0.25
1W	0.65	0.35
1M	0.82	0.72
3M	1.08	0.88
6M	1.22	0.91
1Y	1.30	1.08
AUD	OFFER	BID
ON/TN	0.76	0.55
1W	1.25	1.10
1M	1.32	1.22
3M	1.45	1.36
6M	1.63	1.45
1Y	1.75	1.60

境外美元存单:

期限	价格
3M	2.46
6M	2.42
1Y	2.35
Floating	
1Y	3MLibor+50BP
2Y	3MLibor+65BP
3Y	3MLibor+70BP

境外人民币存单:

期限	价格
3M	2.95
6M	2.92
1Y	2.84

USD LIBOR & CIROR:

	2019/8/14		val 2019/8/14		
期限	CIROR	涨跌(BP)	LIBOR	涨跌(BP)	C-L差值(BP)
O/N	2.15	0.00	2.10275	0.74	4.73
1W	2.23	-1.00	2.14113	0.04	8.89
2W	2.29	-1.00			
1M	2.40	0.00	2.19525	0.10	20.48
3M	2.54	0.00	2.17525	-0.04	36.48
6M	2.61	0.00	2.05763	0.56	55.24
9M	2.72	0.00			
1Y	2.81	0.00	1.99063	0.27	81.94





感谢对我们公司的关注!

本简评仅供参考，不代表任何交易建议。

货币市场部