

利率衍生产品市场每日简评

2020年12月25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

消息面

资金：资金整体宽松。

公开市场：7天逆回购400亿，逆回购到期100亿。

今日市场概述

今日市场下行。早盘5y repo率先成交在2.89%。OMO出来以后，5y repo 上行到2.895%、2.8975%位置后震荡。期货开盘震荡上行后走低，5y tkn到2.895%位置随后下行。股市今日开盘走低随后迅速上行，5y后又下探到2.88%附近且多次来回成交。后受sell side情绪影响，5y gvn到午盘2.89%。下午市场，期货持续走高，5y repo在2.88%到2.875%位置来回震荡成交，收在86.75/86.25。Repo 1y今日成交在2.515%到2.52%，下午在2.505%、2.4975%成交，尾盘收在2.495%位置。3y repo成交在2.71%、2.70%和2.695%，repo 1*2在10bps、10.25bps trd。1*5 repo成交在37.75bps，尾盘变平，在37.25bps trd。短期 9m*1y在2.75bps trd。

Shibor今日成交寥寥，1y 在2.92%到2.9225%成交，5y shibor trd在3.4125%位置。Shibor 1*5 成交在49。Basis 1y收在42.5bps，basis 5y收在54.5bps。

定盘利率

本日r007 fixing在2.1600，上升51.00bps；dr007 fixing在1.5833，下跌27.00bps；3m shibor fixing在2.7870，下跌0.90bps；ois fixing在0.6230，

下跌39.20bps。

市场价格

IRS Qtrly/7d Repo ACT/365(F)			IRS Annually/1Y DEPO A/365 (F) A/360(F)			IRS Qtrly/3m SHIBOR A/365 (F) A/360(F)		
Tenor	Mid-rate	Change	Tenor	Mid-rate	Change	Tenor	Mid-rate	Change
1 M	2.150	0.0						
2 M	2.300	0.0						
3 M	2.355	-0.5						
6 M	2.445	-0.5				6 M	2.820	-2.0
9 M	2.465	-2.0				9 M	2.870	-2.0
1 Y	2.495	-2.0				1 Y	2.920	-2.0
2 Y	2.595	-2.0	2 Y	1.625	0.0	2 Y	3.075	-0.5
3 Y	2.695	-1.5	3 Y	1.630	0.0	3 Y	3.175	-1.5
4 Y	2.775	-3.0	4 Y	1.590	0.0	4 Y	3.295	-2.5
5 Y	2.870	-2.5	5 Y	1.600	0.0	5 Y	3.410	-2.0
7 Y	2.970	-2.5	7 Y	1.650	0.0	7 Y	3.535	-2.0
10Y	3.125	-2.5	10Y	1.750	0.0	10Y	3.705	-2.0
IRS Annually/O-N SHIBOR A/365 (F) A/360(F)			OFFSHORE IRS Qtrly/7d Repo A/365			Floating Rate Fixing		
Tenor	Mid-rate	Change	Tenor	Mid-rate	Change	Floating	Fix-rate	Change
1 M	1.750	0.0	1Y	2.490	0.0	7D REPO	2.1600	+51.00
3 M	1.980	0.0	2Y	2.500	0.0	1Y DEPO	1.5000	0
6 M	2.030	0.0	3Y	2.610	0.0	3M Shibor	2.7660	-1.0
9 M	2.060	0.0	4Y	2.670	0.0	O-N Shibor	0.7930	+18.40
1 Y	2.085	0.0	5Y	2.710	0.0	1Y LOAN	4.3500	0

IRS Quarterly/1Y DEPO A/365 (F) A/360(F)		
Tenor	Mid	Δbp
1Y	1.65	0.0
2 Y	1.70	0.0
3 Y	1.44	0.0
4 Y	1.44	0.0
5 Y	1.44	0.0

IRS LPR 1Y QQ A/365 A/360		
Tenor	Mid	Δbp
6M	3.925	0.0
9M	3.935	0.0
1 Y	3.960	0.0
2 Y	4.005	0.0
3 Y	4.040	0.0
4 Y	4.075	0.0
5Y	4.090	0.0

数据来源: Tullett Prebon SITICO(China),
Tullett Prebon(Hongkong), Tullett Prebon(Singapore)
路透代码: CNYIRS=TPSC

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。

利率衍生产品市场部