利率衍生产品市场每日简评

2020 年 05 月 29 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：资金面紧平衡。

公开市场：中国央行进行 3000 亿元 7 天期逆回购操作。

今日市场概述

今日市场下行，开盘 5y repo 低开成交在 2.085%。央行公布 7 天 3000 亿逆回购以后，5y repo 在 2.075%到 2.07%成交。T 开盘下行，5y repo tkn 到 2.09%。后 T 调头上行，5y repo 在 2.0775%到 2.07%成交，收在 07.5/06.5。下午市场，5y repo 在 2.07%到 2.08%位置成交，尾盘下行到 2.05%位置。

1y repo 上午成交在 1.755%到 1.7475%成交，下午在 1.745%到 1.7275%成交，尾盘收在 72.5/70。

Repo 1*5 曲线变陡，在 32bp 到 32.75bp 成交，尾盘收在 34bp 附近。

Shibor 方面，shibor 1y 成交在 1.8675%到 1.85%，尾盘收在 84/81。Shibor 5y 成交在 2.47%到 2.4775%。BASIS 5y 成交在 40.5bp，1y basis 在 11bp 成交。Shibor1*5 成交在 61、62.5bp。

今日 lpr agt 1y fixing 1y 在 3.785%成交。

定盘利率

本日r007 fixing在2.1700，下跌3.00bps；dr007 fixing在2.1500,下跌3.00bps；3m shibor fixing在1.4530，上升2.30bps；ois fixing在2.0970,下跌0.50bp。

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	1.750	-5.0						
2 M	1.700	-5.0						
3 M	1.700	-4.0						
6 M	1.705	-4.5				6 M	1.585	-1.5
9 M	1.705	-5.0				9 M	1.750	-2.5
1 Y	1.710	-5.0				1 Y	1.820	-4.5
2 Y	1.770	-4.0	2 Y	1.625	0.0	2 Y	2.005	-4.5
3 Y	1.870	-3.0	3 Y	1.630	0.0	3 Y	2.180	-3.5
4 Y	1.960	-3.0	4 Y	1.590	0.0	4 Y	2.320	-3.5
5 Y	2.050	-4.0	5 Y	1.600	0.0	5 Y	2.450	-3.5
7 Y	2.280	-4.0	7 Y	1.650	0.0	7 Y	2.700	-3.5
10Y	2.520	-4.0	10Y	1.750	0.0	10Y	2.980	-3.5

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	1.250	0.0	1Y	1.700	0.0	7D REPO	2.1700	-3.00
3 M	1.250	0.0	2Y	1.720	0.0	1Y DEPO	1.5000	0
6 M	1.300	0.0	3Y	1.800	0.0	3M Shibor	1.4530	+2.30
9 M	1.300	0.0	4Y	1.880	0.0	O-N Shibor	2.0970	-0.50
1 Y	1.400	0.0	5Y	1.970	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	3.855	+0.5
9M	3.820	+1.0
1 Y	3.785	+1.5
2 Y	3.745	+1.5
3 Y	3.730	+2.0
4 Y	3.730	+3.0
5Y	3.73.0	+3.0

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