

## 利率衍生产品市场每日简评

2020年11月24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：资金均衡，跨月资金较紧。

公开市场：7天逆回购700亿，逆回购到期500亿

#### 今日市场概述

今日市场上行，早盘逆回购公布以后，5y repo率先成交在3.01%。受payer情绪影响，5y随后tkn到3.025%位置。期货低开震荡，但股市上午情绪整体偏弱，5y repo又在3.025%到3.015%位置来回成交。午盘前期货走低，5y repo继续 tkn到3.03%位置。下午市场，期货震荡下行，整体情绪偏高，5y repo在3.035%到3.06%成交。临近尾盘，受海外市场下行影响，5y repo下探到3.05%位置。尾盘又站到3.055%位置。Repo 1y早盘在2.6575%到2.6625%成交。后受fixing和长端上行，成交在2.6775%到午盘2.685%有成交。下午repo 1y成交在2.68%到尾盘2.705%位置。短期repo9m在2.685%、2.68%、2.675%成交。Repo 1\*5在35.5、35.25bps trd，尾盘变平收在34.75bps。Repo 2y成交在2.805%到2.80%。

Shibor方面，shibor 1y今日成交在3.285%，尾盘收在3.28%附近。Shibor 5y成交在3.725%，尾盘收在3.72%附近，Shibor短期成交在3.23%。Basis 1y在57bps trd。Basis 5y收在66.75bps。

#### 定盘利率

本日r007 fixing在3.1000，上升85.00bps；dr007 fixing在2.2200，上升6.00bps；3m shibor fixing在3.0690，上升2.20bps；ois fixing在1.8280，下跌1.10bps。

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	2.730	+18.0						
2 M	2.710	+13.5						
3 M	2.680	+9.0						
6 M	2.680	+8.0				6 M	3.180	+2.5
9 M	2.690	+7.0				9 M	3.230	+2.5
1 Y	2.705	+7.0				1 Y	3.280	+3.5
2 Y	2.810	+7.0	2 Y	1.625	0.0	2 Y	3.440	+4.0
3 Y	2.910	+7.0	3 Y	1.630	0.0	3 Y	3.550	+3.0
4 Y	2.980	+6.0	4 Y	1.590	0.0	4 Y	3.650	+4.0
5 Y	3.060	+6.0	5 Y	1.600	0.0	5 Y	3.730	+4.0
7 Y	3.155	+4.5	7 Y	1.650	0.0	7 Y	3.855	+2.0
10Y	3.290	+5.5	10Y	1.750	0.0	10Y	4.015	+4.5
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	2.050	0.0	1Y	2.590	0.0	7D REPO	3.1000	+85.00
3 M	2.050	0.0	2Y	2.640	0.0	1Y DEPO	1.5000	0
6 M	2.110	0.0	3Y	2.700	0.0	3M Shibor	3.0690	+2.20
9 M	2.150	0.0	4Y	2.780	0.0	O-N Shibor	1.8280	-1.10
1 Y	2.175	0.0	5Y	2.830	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	3.910	0.0
9M	3.915	0.0
1 Y	3.950	0.0
2 Y	3.990	0.0
3 Y	4.000	0.0
4 Y	4.015	0.0
5Y	4.040	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