

## 利率衍生产品市场每日简评

2020年12月22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100亿，14天逆回购1200亿，逆回购到期100亿。

#### 今日市场概述

今日市场下行。早盘受欧美市场下行影响，低开成交在2.90%。随后继续下行在2.895%到2.89%成交。股市低开后震荡，sell情绪依旧，5y在2.8875%到午盘2.88%位置成交。下午市场，股市一路下滑，5y从2.88%下探到最低2.8625%位置。后市场略有反弹，5y repo又站回2.88%位置，报收88.25/87.75。1y repo早盘在2.515%到2.51%成交，下午成交在2.5025%到最低2.4925%成交，尾盘收在2.5075%位置。2y repo在2.625%到2.595%有成交。Repo 1\*5成交在37.5bps，2\*5在26到27bps trd。

Shibor今日成交寥寥，1y shibor收在2.905%附近，shibor 5y成交在3.4175%、3.415%，尾盘收在3.405%附近。Basis 1y收在40bps，basis 5y收在52.5bps。

Lpr (agt 1y) 1y成交在3.96%。

#### 定盘利率

本日r007 fixing在2.1000，持平；dr007 fixing在1.9700，下跌5.00bps；3m shibor fixing在2.7960，下跌2.20bps；ois fixing在1.0150，下跌47.40bps。

## 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	2.370	0.0						
2 M	2.370	0.0						
3 M	2.425	-4.0						
6 M	2.450	-3.5				6 M	2.810	-2.0
9 M	2.480	-3.5				9 M	2.860	-2.0
1 Y	2.505	-3.5				1 Y	2.905	-2.5
2 Y	2.610	-4.5	2 Y	1.625	0.0	2 Y	3.065	-4.0
3 Y	2.700	-4.0	3 Y	1.630	0.0	3 Y	3.190	-4.0
4 Y	2.790	-4.0	4 Y	1.590	0.0	4 Y	3.300	-5.0
5 Y	2.880	-4.0	5 Y	1.600	0.0	5 Y	3.405	-4.5
7 Y	2.990	-4.0	7 Y	1.650	0.0	7 Y	3.520	-4.5
10Y	3.115	-4.0	10Y	1.750	0.0	10Y	3.670	-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	1.800	0.0	1Y	2.490	0.0	7D REPO	2.1000	0
3 M	2.030	0.0	2Y	2.500	0.0	1Y DEPO	1.5000	0
6 M	2.120	0.0	3Y	2.610	0.0	3M Shibor	2.7960	-2.20
9 M	2.150	0.0	4Y	2.670	0.0	O-N Shibor	1.0150	-47.40
1 Y	2.160	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