

收盘日评 银行间利率衍生品市场

宏观报告系列

NEX 上海国际货币经纪
Shanghai CFETS-NEX International Money Broking

【2020-11-27】

周五，中国央行开展 1200 亿逆回购操作，因今日有 800 亿元逆回购到期，当日实现净投放 400 亿元。资金面方面整体均衡宽松。定盘上，3m shibor fixing: 3.1360%，较上一交易日上涨 2.30bp。7d repo fixing: 2.50%，较上一交易日下跌 40bp。数据方面，中国 10 月规模以上工业企业利润率 28.2% (前值 10.10%)。

Repo 端，5y repo 开盘成交在 3.01% 位置，上午震荡成交在 3.005%-3.015% 区间，中午报收 01/00.5。午后，债券情绪走弱，5y repo 一路 tkn 3.01%、3.02%、3.03% 等位置，最高触及 3.035% 点位后小幅回落，报收 02.75/02.25。1y repo 全天成交在 2.655%-2.675% 区间，报收 67.5/67。曲线端走陡，1x5y spd 成交在 35-35.5bp 区间，1x2y spd 成交在 10.25bp 位置附近，2x5y spd 成交在 25.25bp 位置附近。

Shibor 端，1y shibor 成交在 3.27%-3.2875% 区间，5y shibor 成交在 3.6975%-3.72% 区间。曲线端，1x5y shibor spd 成交在 43bp 位置附近。基差端走宽，1y s.r basis 成交在 61.25bp 位置附近。

其他方面，报价寥寥，未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

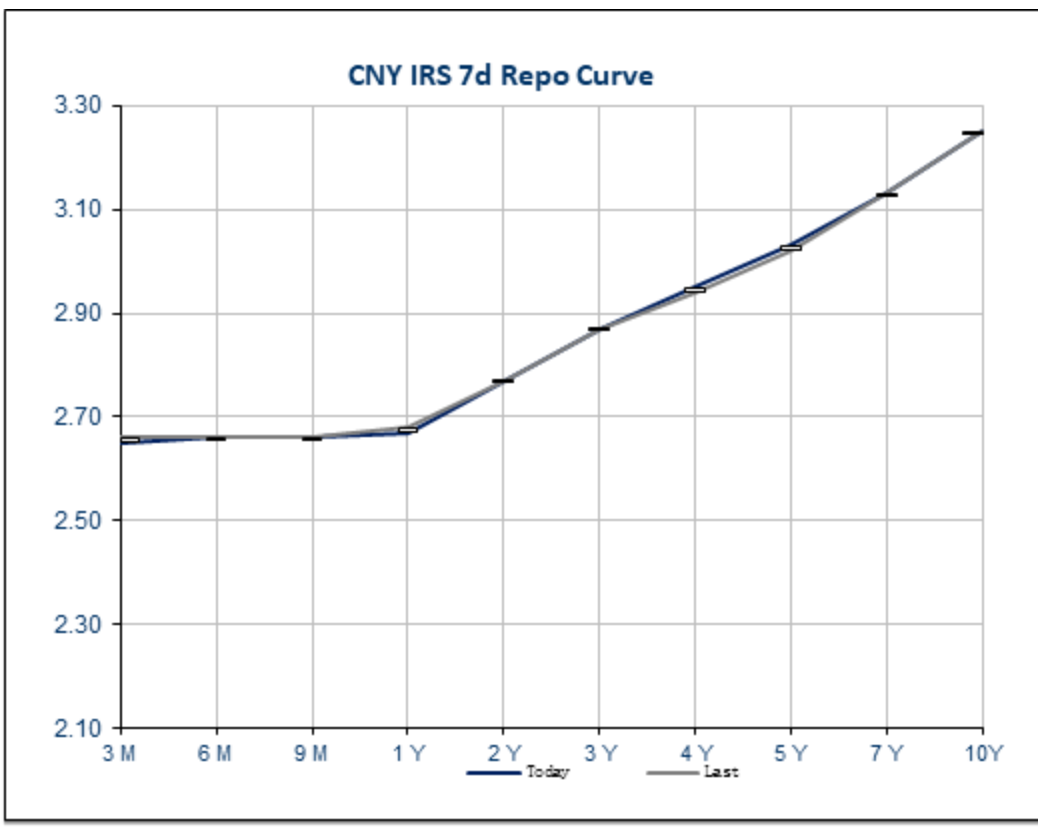
2020/11/27 星期五

ONSHORE IRS			Shanghai CFETS-NEX International Money Broking Co., Ltd									OFFSHORE IRS		
Qtrly/7d Repo			Qtrly/3m SHIBOR			Annually/O-N SHIBOR			Annually/1Y DEPO			Qtrly/7D REPO		
ACT/365(F)			A/365 (F) A/360(F)			A/365 (F) A/360(F)			A/365 (F) A/360(F)			A/365		
Tenor	Mid	Δbp	Tenor	Mid	Δbp	Tenor	Mid	Δbp	Tenor	Mid	Δbp	Tenor	Mid	Δbp
3 M	2.65	-1				3 M	2.05	-						
6 M	2.66	-	6 M	3.20	1	6 M	2.10	-						
9 M	2.66	-	9 M	3.24	1	9 M	2.15	-						
1 Y	2.67	-1	1 Y	3.28	-	1 Y	2.16	-				1Y	2.63	-1
2 Y	2.77	-	2 Y	3.43	-	2 Y	2.21	-	2 Y	1.65	-	2Y	2.68	-1
3 Y	2.87	-	3 Y	3.54	-	3 Y	2.26	-	3 Y	1.77	-	3Y	2.75	-1
4 Y	2.95	1	4 Y	3.63	-				4 Y	1.80	-	4Y	2.82	-1
5 Y	3.03	1	5 Y	3.72	1				5 Y	1.80	-	5Y	2.86	-1
7 Y	3.13	-	7 Y	3.85	-				7 Y	1.80	-			
10Y	3.25	-	10Y	3.97	-				10Y	1.80	-			
7D REPO	2.50	-40	3M Shibor	3.136	2.30	O-N Shibor	0.836	-46.20	1Y DEPO	1.50				

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS	SHIBOR-REPO	
					Tenor	Mid	Δbp
3M*6M	1	1					
6M*9M	0	-	4	-			
9M*1Y	1	-1	4	-1	6M	54	1
1*2Y	10	1	15	-	9M	58	1
1*3Y	20	1	26	-	1Y	61	1
1*4Y	28	2	35	-	2Y	66	-
1*5Y	36	2	44	1	3Y	67	-
2*3Y	10	-	11	-	4Y	68	-1
2*4Y	18	1	20	-	5Y	69	-
2*5Y	26	1	29	1			
3*4Y	8	1	9	-			
3*5Y	16	1	18	1			
4*5Y	8	-	9	1			
5*7Y	10	-1	13	-1			
5*10Y	22	-1	25	-1			

1Y LPR	6M	9M	1Y	2Y	3Y	4Y	5Y
昨日	91	91	93	97	00	04	06
今日	91	91	93	97	00	04	06

Bond Swap	190205/5y repo	190210/5y repo	190215/5y repo	200203/5y repo	200205/5y repo	200210/5y repo
昨日	66	67	--	42	73	75
今日	66	--	73	--	72	75



文 / Joyce Zhang

联系人: Ruby Bu
 邮箱: xiaoting.bu@cfets-nex.com.cn

扫描二维码 轻松接收文字版收盘日报及更多资讯



免责声明

以上所查及列出的所有信息 (以下简称“信息”) 仅用以提供信息, 且为保密的或/或者专用的信息, 其知识产权属于上海国际货币经纪有限责任公司 (以下简称“上海国际货币”) 或第三方, “信息”不能也不应被解释为与任何金融工具、投资或任何交易策略相关的报价、出价、建议或请求, “信息”不可作为决策依据, 也不保证其完整性、时效性或准确性等要求, 且可未经通知而进行修改, 所有陈述和保证均经明确免责声明。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN