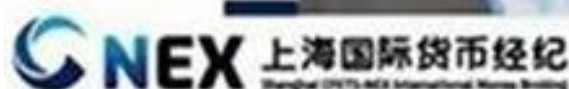


收盘日评 银行间利率衍生品市场

宏观报告系列



【2021-01-22】

周五，央行开展 20 亿元逆回购操作，因今日有 20 亿元逆回购到期，当日实现零投放零回笼，资金面先紧后松。定盘上，3m shibor fixing: 2.5780%，与前一交易日持平。7d repo fixing: 2.40%，较上一交易日下降 20bp。

Repo 端，5y repo 开盘成交 2.83%，央行公开市场操作后，5y repo 一路上行，先后 tkn2.85%，2.86% 等位置，最高成交在 2.87% 后回落至 85.25 位置，午间报收 85.5/85.25，午后 5y repo 成交在 2.855%-2.8425% 附近，报收 84.75/84.5。1y repo 全天随长端震荡成交于 2.5125%-2.48%，报收 48.5/48.25。2y repo 上午成交在 2.61%2.-2.585% 区间，4y repo 成交在 2.79%-2.7775%，尾盘报收 77.25/76.5，曲线端，1x5y repo spd 成交在 36.25-35.75bp 区间，2x5y repo spd 成交在 25.25bp 附近，4x5y repo spd 成交在 08-07.75bp。

Shibor 端，1y shibor 成交在 2.92%-2.91% 区间附近，5y shibor 成交在 3.43%-3.415%。基差方面，1y basis 上午成交在 41.5bp 附近，下午走扩成交在 42.75bp。5y basis 报收 57.5/56.75。

其他方面，报价寥寥，未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

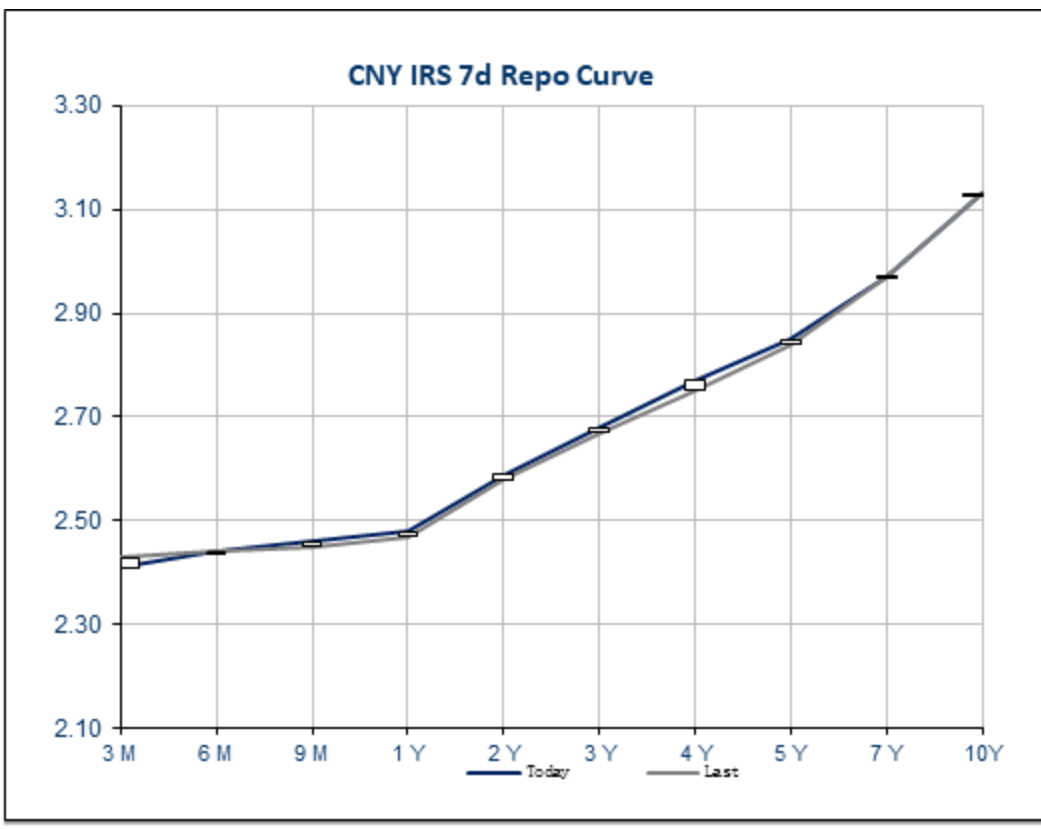
2021/1/22 星期五

Shanghai CFETS-NEX International Money Broking Co., Ltd														
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	2.41	-2				3 M	2.05	-						
6 M	2.44	-	6 M	2.75	1	6 M	2.10	-						
9 M	2.46	1	9 M	2.84	1	9 M	2.15	-						
1 Y	2.48	1	1 Y	2.91	2	1 Y	2.16	-				1Y	2.41	1
2 Y	2.59	1	2 Y	3.09	3	2 Y	2.21	-	2 Y	1.65	-	2Y	2.46	-
3 Y	2.68	1	3 Y	3.22	2	3 Y	2.26	-	3 Y	1.77	-	3Y	2.54	-
4 Y	2.77	2	4 Y	3.33	2				4 Y	1.80	-	4Y	2.62	-
5 Y	2.85	1	5 Y	3.42	2				5 Y	1.80	-	5Y	2.66	-
7 Y	2.97	-	7 Y	3.58	3				7 Y	1.80	-			
10Y	3.13	-	10Y	3.76	2				10Y	1.80	-			
7D REPO	2.40	-20	3M Shibor	2.578	-	O-N Shibor	2.436	-13.70	1Y DEPO	1.50				

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS	SHIBOR-REPO	
	Tenor	Mid	Tenor	Mid		Tenor	Mid
3M*6M	3	2					
6M*9M	2	1	9	-			
9M*1Y	2	-	7	1	6M	31	1
1*2Y	11	-	18	1	9M	38	-
1*3Y	20	-	31	-	1Y	43	1
1*4Y	29	1	42	-	2Y	50	2
1*5Y	37	-	51	-	3Y	54	1
2*3Y	9	-	13	-1	4Y	56	-
2*4Y	18	1	24	-1	5Y	57	1
2*5Y	26	-	33	-1			
3*4Y	9	1	11	-			
3*5Y	17	-	20	-			
4*5Y	8	-1	9	-			
5*7Y	12	-1	16	1			
5*10Y	28	-1	34	-			

1Y LPR	6M	9M	1Y	2Y	3Y	4Y	5Y
昨日	91	93	95	01	02	05	07
今日	91	93	95	01	02	05	07

Bond Swap	200008/5y repo	200013/5y repo	200014/3y repo	200016/5y repo	200210/5y repo	200215/5y repo
昨日	--	06	08	27	77	68
今日	26	06	06	27	76	66



文 / Joyce Zhang

联系人: Ruby Hu
 邮箱: xiaoting.hu@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:

以上所登及附加的所有信息 (以下简称“信息”) 仅用以提供信息, 且为保密的和/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”本身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、及时性或准确性等要求, 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