



【2022-11-14】

中国央行今日开展 50 亿元 7 天期逆回购操作，今日有 20 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净投放 30 亿元。资金面整体均衡偏紧。7d repo fixing:1.85%，比上一交易日相比持平；3m shibor fixing: 1.912%，比上一交易日增加 4.4bp。

Repo 端，5y repo 受到周末消息影响，高开成交在 2.66%-2.665%区间附近，在上行成交至 2.685%后震荡成交在 2.6825%-2.675%，临近中午收盘，利率上行至 2.705%，午盘报收 70.25/69.75；1y repo 开盘在 2.16%，后一路上行成交在 2.16%-2.175%，午盘报收 17.75/17.25。午后，5y repo 持续上行成交在 2.705%-2.7825%，尾盘稍微回调震荡成交在 2.7675%-2.7775%，报收 77.75/77.5；1y repo 震荡上行成交在 2.175%-2.245%，报收 24/23.5。盘中，2y repo 成交 2.335%-2.35%。曲线方面，1x2y repo 成交 16.25bp 附近，1x5y repo 曲线变陡，成交在 52-54bp 附近，报收 54/53.5。

Shibor 端，1y shibor 成交在 2.3875%-2.4025%附近，报收 41.25/40.25，5y shibor 成交在 3.065%-3.1675%，报收 18/16.5。基差方面，1y basis 成交在 16.75bp-17bp 附近，报收 17.25/16.75， 5y basis 报收 40.25/39.25。

其他方面，报价寥寥，未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK
2022/11/14 Monday

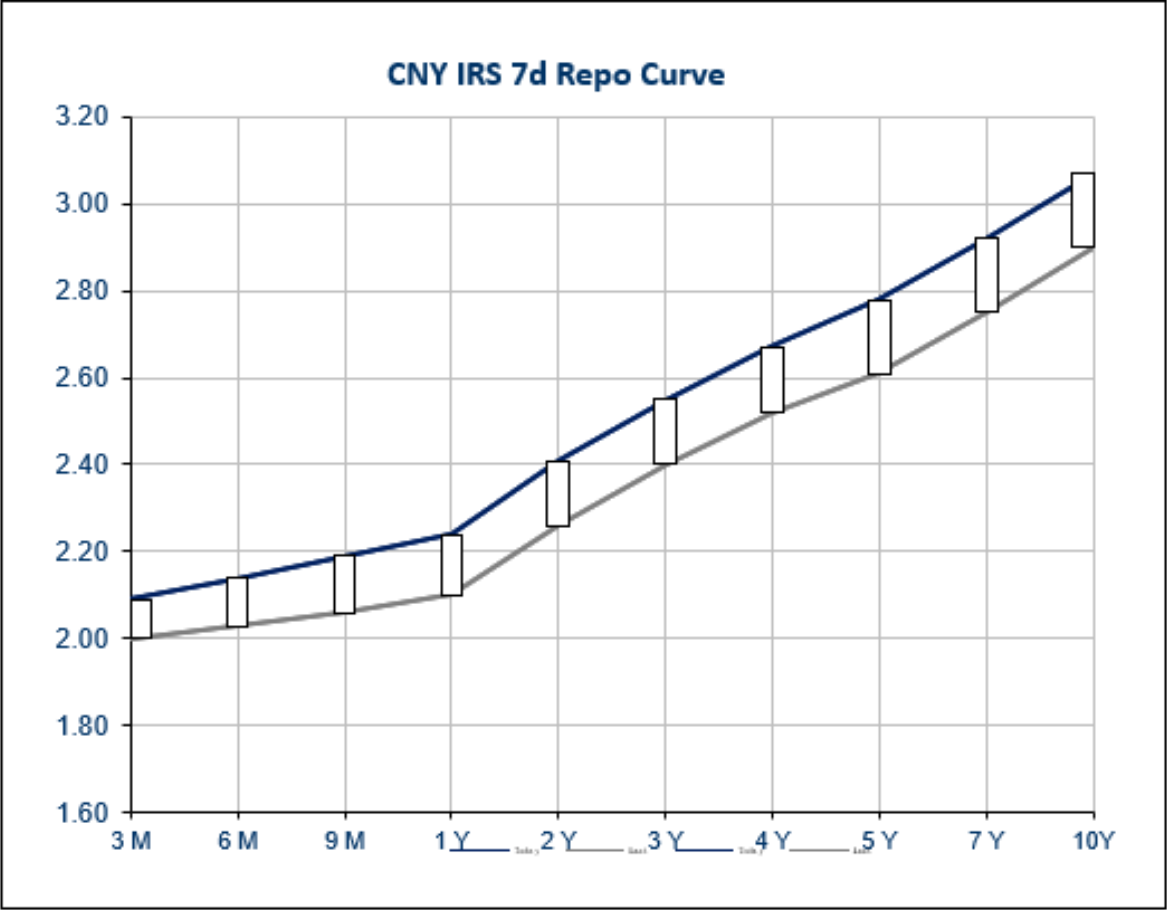
ONSHORE IRS			Shanghai CFETS-NEX International Money Broking Co., Ltd									OFFSHORE IRS		
Qtrly/7d Repo			Qtrly/3m SHIBOR			Annually/0-N SHIBOR			Annually/1Y DEPO			Qtrly/7D REPO		
ACT/365 (F)			A/365 (F) A/360 (F)			A/365 (F) A/360 (F)			A/365 (F) A/360 (F)			A/365		
Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp
3 M	2.09	9				3 M	1.56	—						
6 M	2.14	11	6 M	2.14	9	6 M	1.63	—						
9 M	2.19	13	9 M	2.29	13	9 M	1.69	—						
1 Y	2.24	14	1 Y	2.41	16	1 Y	1.78	—				1Y	2.24	13
2 Y	2.41	15	2 Y	2.66	17	2 Y	2.03	—	2 Y	1.65	—	2Y	2.41	15
3 Y	2.55	15	3 Y	2.84	17	3 Y	2.03	—	3 Y	1.77	—	3Y	2.56	16
4 Y	2.67	15	4 Y	3.01	17				4 Y	1.8	—	4Y	2.69	17
5 Y	2.78	17	5 Y	3.18	19				5 Y	1.8	—	5Y	2.78	17
7 Y	2.92	17	7 Y	3.38	19				7 Y	1.8	—			
10Y	3.07	17	10Y	3.53	19				10Y	1.8	—			
7D REPO	1.85	—	3M Shibor	1.912	4.40	0-N Shibor	1.646	-5.80	1Y DEPO	1.50				

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS	SHIBOR-REPO	
3M*6M	5	2			Tenor	Mid	Δ bp
6M*9M	5	2	15	4			
9M*1Y	5	1	12	3	6M	0	-2
1*2Y	17	1	25	1	9M	10	—
1*3Y	31	1	43	1	1Y	17	2
1*4Y	43	1	60	1	2Y	25	2
1*5Y	54	3	77	3	3Y	29	2
2*3Y	14	—	18	—	4Y	34	2
2*4Y	26	—	35	—	5Y	40	2
2*5Y	37	2	52	2			
3*4Y	12	—	17	—			
3*5Y	23	2	34	2			

4*5Y	11	2	17	2		
5*7Y	14	-	20	-		
5*10Y	29	-	35	-		

1Y LPR	6M	9M	1Y	2Y	3Y	4Y	5Y
昨日	69	68	68	68	70	72	73
今日	69	68	68	68	70	72	73

Bond Swap	220016/5y repo	220010/5y repo	220208/5y repo	220215/5y repo
昨日	-8	17	3	30
今日	-12	12	5	23



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评及更多资讯



免责声明:

以上所念及附加的所有信息 (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”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