



【2022-11-24】

昨日国常会公布将适时适度运用降准等货币政策工具，保持流动性合理充裕。中国央行今日开展 7 天期 80 亿元逆回购操作，因今日有 1320 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净回笼 1240 亿元。早盘资金面均衡偏松，大行国股均有部分融出。7d repo fixing: 2.10%，与上一交易日上升 40bp。3m shibor fixing: 2.195%，比上一交易日下降 5.5bp。

今日，1y repo 于开盘初成交于 2.125%-2.1325%，后上行成交在 2.1375%-2.1525%区间，尾盘 1y repo 继续上行成交至 2.165%，报收 16.75/16。昨日夜盘因国常会降准信息影响，成交区间为 2.64%-2.65%，于 2.64%位置成交较多。5y repo 开盘率先成交在 2.6525%，随着 10 年期国债期货曲线小幅下行，5y repo 利率呈现上行趋势，成交区间主要位于 2.655%-2.665%之间，其中于 2.66%位置成交较多。午后回来，5y repo 成交于 2.6575%-2.68%区间，后续因 10 年期国债期货的小幅度上行，5y repo 回落至 2.6675%位置，当日 5y repo 成交最高 2.6875%，最低 2.64%，临近尾盘 5y repo tkn 2.69%，报收 69.25/68.75。盘中 2y repo trd 2.325%。曲线方面，6mx1y repo spd 开盘成交在 10.75bp，午后成交在 09bp，最终收盘在 9.75bp-10.25bp；9mx1y repo spd 成交在 05bp；1x2y repo spd 成交在 16.5bp；3x4y repo spd 成交在 12bp；1x5y repo spd 成交在 52bp-52.5bp；3x5y repo spd 成交在 21.75bp；4x5y repo spd 成交在 9.5bp。

Shibor 方面，5y shibor 成交在 3.015%。1y shibor 成交在 2.31%-2.32%。曲线方面，9mx1y shibor spd 成交在 07bp；1x5y shibor spd 成交在 70bp-70.5bp。Basis 方面，1y s/r basis 成交在 16bp-18bp；5y s/r basis 成交在 34.75bp。

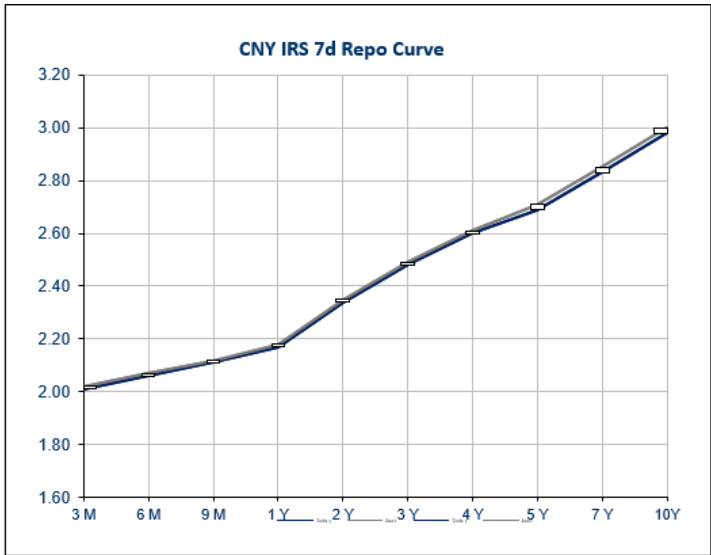
Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK
2022/11/24 Thursday

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	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp			
3 M	2.01	-1				3 M	1.71	-									
6 M	2.06	-1	6 M	2.26	-1	6 M	1.78	-									
9 M	2.11	-1	9 M	2.3	-2	9 M	1.84	-									
1 Y	2.17	-1	1 Y	2.35	-3	1 Y	1.92	-				1Y	2.16	-2			
2 Y	2.34	-1	2 Y	2.57	-3	2 Y	2	-	2 Y	1.65	-	2Y	2.34	-2			
3 Y	2.48	-1	3 Y	2.75	-1	3 Y	2.03	-	3 Y	1.77	-	3Y	2.48	-2			
4 Y	2.6	-1	4 Y	2.91	-1				4 Y	1.8	-	4Y	2.59	-3			
5 Y	2.69	-2	5 Y	3.05	-2				5 Y	1.8	-	5Y	2.68	-3			
7 Y	2.83	-2	7 Y	3.25	-2				7 Y	1.8	-						
10Y	2.98	-2	10Y	3.4	-2				10Y	1.8	-						
7D REPO	2.10	40.00	3M Shibor	2.195	-5.50	O-N Shibor	1.044	0.50	1Y DEPO	1.50							

SPREAD	REPO		SHIBOR	BASIS	SHIBOR-REPO		
3M*6M	5	-		Tenor	Mid	Δ bp	
6M*9M	5	-	4	-1			
9M*1Y	6	-	5	-1	6M	20	-
1*2Y	17	-	22	-	9M	19	-1
1*3Y	31	-	40	2	1Y	18	-2
1*4Y	43	-	56	2	2Y	23	-2
1*5Y	52	-1	70	1	3Y	27	-
2*3Y	14	-	18	2	4Y	31	-
2*4Y	26	-	34	2	5Y	36	-
2*5Y	35	-1	48	1			
3*4Y	12	-	16	-			
3*5Y	21	-1	30	-1			
4*5Y	9	-1	14	-1			
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	-13	14	-4	24
今日	-12	15	-3	24



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:

以上所查及附加的所有信息 (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审慎免责声明。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN