



【2022-05-25】

 中国央行今日进行 100 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率 2.1%，持平上次。今日有 100 亿元逆回购到期。资金面整体均衡偏松。7d repo fixing:1.82%，与上一交易日上升 18bp，3m shibor fixing: 2.0090%，与上一交易日下降 0.4bp。

 Repo 端，5y repo 早盘震荡成交在 2.51%-2.505%，午盘报收 51/50.75，中午回来，5y repo 稍微上行，震荡成交在 2.505%-2.5225%区间，报收 52.5/52。全天 1y repo 随长端震荡成交在 2.075%-2.0825%区间，报收 08.5/08，6m repo 成交在 1.9775%-1.9825%，3y repo 成交在 2.30%。曲线方面，1x2y 成交在 11-11.25bp，3x5y 成交在 20.5bp，1x5y 成交在 43.5-44bp 附近，报收 44.25/43.75。

 Shibor 端，2y shibor 成交在 2.50%附近，1y shibor 成交在 2.3275%-2.3375%附近，报收 31/33.25，5y shibor 成交在 2.8925%-2.8975%附近，报收 90/89.75，曲线方面，1x2y shibor 成交在 17.25-17.5bp。基差方面，1y basis 报收 25.5/24.75，2y basis 成交在 30.5-31bp，5y basis 成交在 38.5bp，报收 38.5/38.25。

 其他方面，报价寥寥，未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

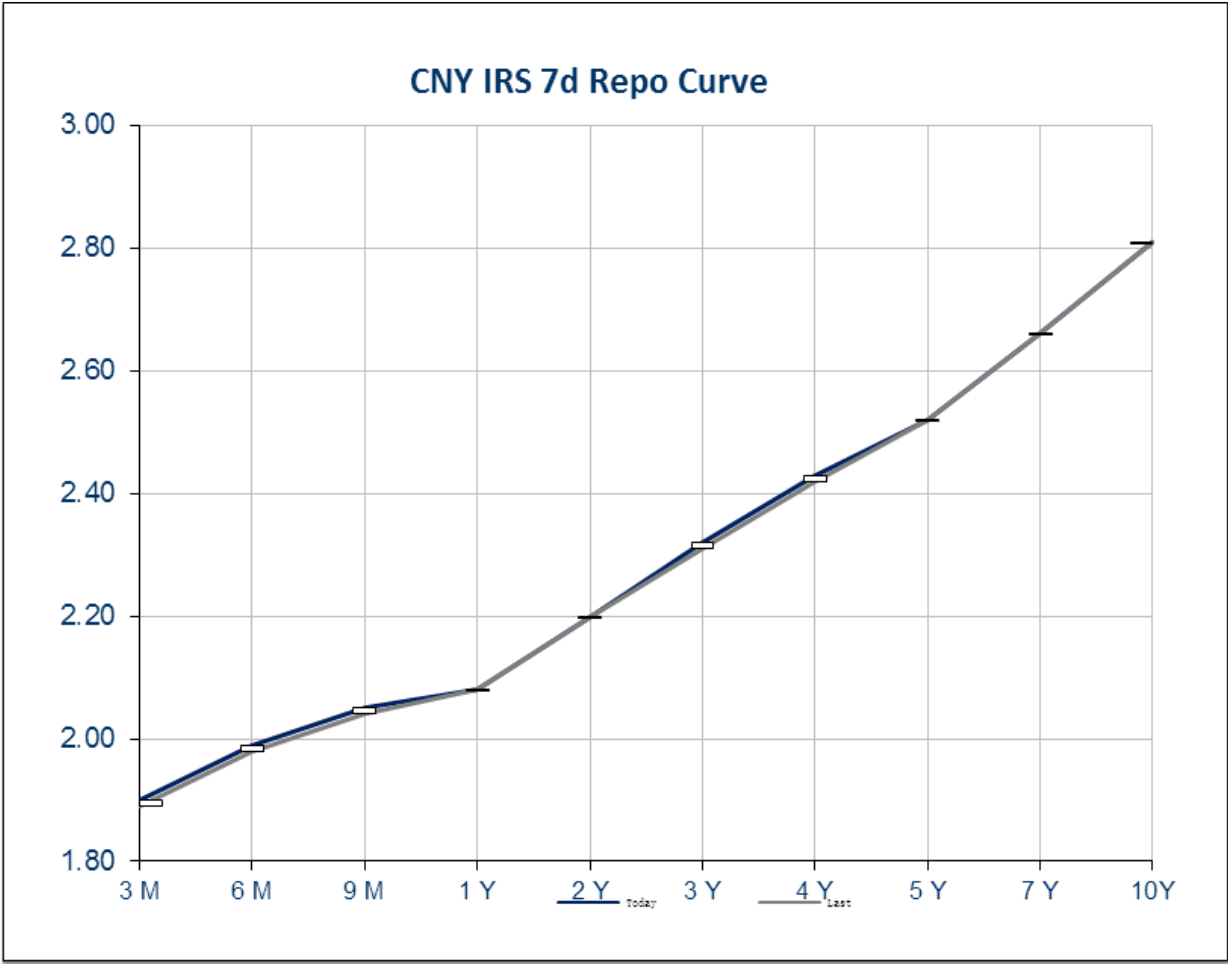
2022/5/25 Wednesday

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	1.90	1				3 M	1.78	–						
6 M	1.99	1	6 M	2.16	1	6 M	1.85	–						
9 M	2.05	1	9 M	2.25	1	9 M	1.91	–						
1 Y	2.08	–	1 Y	2.33	1	1 Y	1.95	–				1Y	2.04	1
2 Y	2.20	–	2 Y	2.51	1	2 Y	2.05	–	2 Y	1.65	–	2Y	2.15	1
3 Y	2.32	1	3 Y	2.64	1	3 Y	2.06	–	3 Y	1.77	–	3Y	2.26	1
4 Y	2.43	1	4 Y	2.78	–				4 Y	1.80	–	4Y	2.35	–
5 Y	2.52	–	5 Y	2.90	–				5 Y	1.80	–	5Y	2.41	–
7 Y	2.66	–	7 Y	3.05	–				7 Y	1.80	–			
10Y	2.81	–	10Y	3.22	–				10Y	1.80	–			
7D REPO	1.82	18.00	3M Shibor	2.009	-0.40	0-N Shibor	1.347	2.20	1Y DEPO	1.50				

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS	SHIBOR-REPO	
3M*6M	9	–			Tenor	Mid	Δ bp
6M*9M	6	–	9	–			
9M*1Y	3	-1	8	–	6M	17	–
1*2Y	12	–	18	–	9M	20	–
1*3Y	24	1	31	–	1Y	25	–
1*4Y	35	1	45	-1	2Y	31	1
1*5Y	44	–	57	-1	3Y	32	–
2*3Y	12	1	13	–	4Y	35	-1
2*4Y	23	1	27	-1	5Y	38	–
2*5Y	32	–	39	-1			
3*4Y	11	–	14	-1			
3*5Y	20	-1	26	-1			
4*5Y	9	-1	12	–			
5*7Y	14	–	15	–			
5*10Y	29	–	32	–			

1Y LPR	6M	9M	1Y	2Y	3Y	4Y	5Y
昨日	73	72	72	70	73	73	76
今日	73	72	72	70	73	73	76

Bond Swap	210011/5y repo	210017/5y repo	220205/5y repo	220210/5y repo
昨日	0	31	55	-
今日	-1	29	54	46



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：
以上所含及附加的所有信息（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