



【2022-11-25】

中国央行今日开展 7 天期 80 亿元逆回购操作，因今日有 210 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净回笼 130 亿元。本周共开展 230 亿元 7 天期逆回购操作，因本周共有 4010 亿元 7 天期逆回购到期，当周实现净回笼 3780 亿元。早盘资金面整体较均衡，大行国股有部分融出。7d repo fixing: 2.15%，与上一交易日上升 5bp。3m shibor fixing: 2.188%，比上一交易日下降 0.7bp。

今日，5y repo 开盘初成交于 2.68%，小幅震荡下行成交于 2.6675%-2.68%区间，其中于 2.67%位置成交较多，后受 10 年期国债期货曲线的下行，5y repo 上行成交于 2.68%-2.695%之间。1y repo 于开盘初成交于 2.15%，后呈现上升趋势，成交在 2.145%-2.17%之间。午后回来，5y repo 报 69.75/69.5, 成交于 2.6975%；后随着 10 年期国债期货曲线持续明显下行，5y repo 持续走高，最高成交于 2.75%位置，全天成交区间为：2.7025%-2.75%之间。1y repo 下午开盘成交于 2.1775%；后震荡上升，最高成交 2.215%，全天成交区间为：2.145%-2.215%。临近尾盘 5y repo tkn 2.745%；1y repo gvn 2.21%，5y 报收 75/74.5，1y 报收 21.5/20.75。盘中 1m 成交在 1.95%，2y repo 成交在 2.35%。曲线方面，1X5y 成交在 52.25bp-53bp, 53.75/53。

Shibor 方面，5y shibor 成交在 3.1075%-3.115%，报收 14.5/13.5。1y shibor 成交在 2.38%-2.3875%，报收 42/40。曲线方面，1x5y shibor spd 成交在 72bp；Basis 方面，1y basis 成交在 17.75bp。其他方面，报价寥寥未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

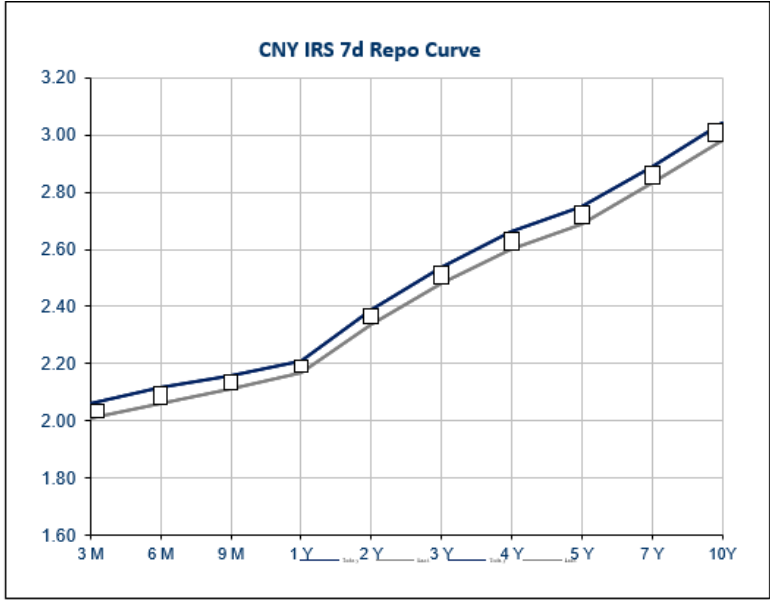
2022/11/25 Friday

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	2.06	5				3 M	1.66	-5						
6 M	2.12	6	6 M	2.25	-1	6 M	1.8	2						
9 M	2.16	5	9 M	2.32	2	9 M	1.88	4						
1 Y	2.21	4	1 Y	2.4	5	1 Y	1.91	-1				1Y	2.22	6
2 Y	2.39	5	2 Y	2.63	6	2 Y	2	-	2 Y	1.65	-	2Y	2.4	6
3 Y	2.54	6	3 Y	2.81	6	3 Y	2.01	-2	3 Y	1.77	-	3Y	2.54	6
4 Y	2.66	6	4 Y	2.98	7				4 Y	1.8	-	4Y	2.66	7
5 Y	2.75	6	5 Y	3.12	7				5 Y	1.8	-	5Y	2.75	7
7 Y	2.89	6	7 Y	3.32	7				7 Y	1.8	-			
10Y	3.04	6	10Y	3.47	7				10Y	1.8	-			
7D REPO	2.15	5.00	3M Shibor	2.188	-0.70	O-N Shibor	1.021	-2.30	1Y DEPO	1.50				

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS	SHIBOR-REPO	
					Tenor	Mid	Δ bp
3M*6M	6	1					
6M*9M	4	-1	7	3			
9M*1Y	5	-1	8	3	6M	13	-7
1*2Y	18	1	23	1	9M	16	-3
1*3Y	33	2	41	1	1Y	19	1
1*4Y	45	2	58	2	2Y	24	1
1*5Y	54	2	72	2	3Y	27	-
2*3Y	15	1	18	-	4Y	32	1
2*4Y	27	1	35	1	5Y	37	1
2*5Y	36	1	49	1			
3*4Y	12	-	17	1			
3*5Y	21	-	31	1			
4*5Y	9	-	14	-			
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	-12	15	-3	24
今日	-17	13	-2	23



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评及更多资讯



免责声明:

以上所登及列出的所有信息 (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、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