



【2022-12-07】

中国央行今日开展 7 天期 20 亿元逆回购操作，因今日有 1700 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净回笼 1680 亿元。7d repo fixing: 1.68%，较昨日上升 2bp。3m shibor fixing: 2.231%，比上一交易日上升 2.4bp。

repo 端，早盘市场情绪波动较大，5y repo 开盘 tkn 2.91%后小幅下行，成交在 2.895%-2.90%区间。受消息面影响，国债期货开盘短暂上行后大幅跳水，5y repo 成交上行至 2.915%。早盘后段 5y repo 价格有所回落，市场波动仍旧较为剧烈，成交位置集中 2.895%-2.9025%区间，午盘报收 90/89。受疫情放开消息影响，午后市场大幅震荡。5y repo gvn 2.8825%后快速下行，成交区间在 2.8825%-2.84%，报收 84.5/84。1y repo 开盘成交 2.285%后价格小幅震荡，最高 gvn 至 2.29%后回落，午盘报收 29/28.5。同样受疫情消息影响，午后 1y repo gvn 2.285%后下行，成交位置集中在 2.265-2.2425%位置，全天成交在 2.29%-2.2425%区间，报收 26/25.25。盘中 6m repo 成交 2.125%、2.13%，9m repo 成交 2.19%、2.20%，2y repo 成交 2.48%-2.4975%，3y repo 成交 2.64%、2.645%、2.66%，4y repo 成交在 2.805%、2.81%、2.8125%。曲线方面，6mx9m repo spd 成交 6.25bp\6.5bp，9mx1y repo spd 成交 6.25bp、7.25bp，6mx1y repo spd 成交 13bp，1x2 repo spd 成交 20.5bp，2x3 repo spd 成交 16bp，2x5 repo spd 成交 39.25bp，3x5 repo spd 成交 22.5bp，4x5 repo spd 成交 9.75bp、10bp，1x5 repo spd 成交 58.75bp-61.75bp，报收 59.25/58.5。

Shibor 方面，成交较少。1y shibor 成交 52，报48/46。2y shibor 成交 76.75，报收 72.5/70。5y shibor 成交 29.5，报收 23.75/21.5。曲线方面，1x5y Shibor 报收 77.75/74.75。Basis 方面，1y basis 报收 23/21。2y basis 成交 27，报收 27.25/24.5，5y basis 成交 40，报收 39.75/37.5。

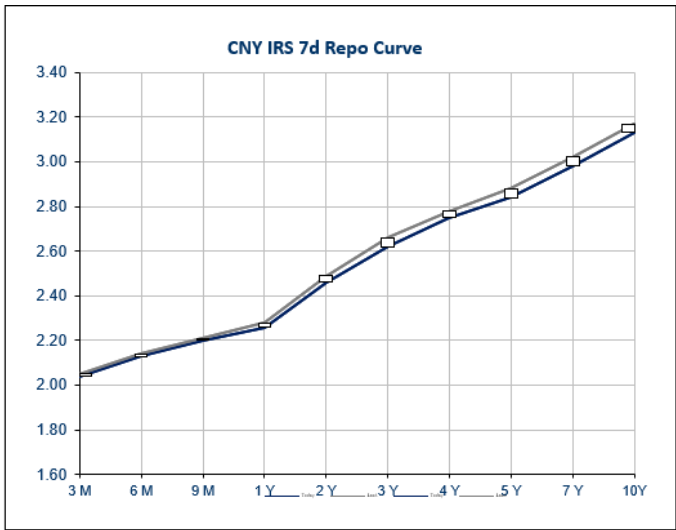
其他方面，报价寥寥未闻成交。
Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK
2022/12/7 Wednesday

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	2.04	-1				3 M	1.66	-						
6 M	2.13	-1	6 M	2.33	-1	6 M	1.8	-						
9 M	2.2	-1	9 M	2.42	-1	9 M	1.88	-						
1 Y	2.26	-2	1 Y	2.48	-2	1 Y	1.91	-				1Y	2.24	-4
2 Y	2.46	-3	2 Y	2.72	-3	2 Y	2	-	2 Y	1.65	-	2Y	2.45	-5
3 Y	2.62	-4	3 Y	2.91	-4	3 Y	2.01	-	3 Y	1.77	-	3Y	2.61	-6
4 Y	2.75	-3	4 Y	3.09	-4				4 Y	1.8	-	4Y	2.73	-7
5 Y	2.84	-4	5 Y	3.23	-4				5 Y	1.8	-	5Y	2.82	-6
7 Y	2.98	-4	7 Y	3.43	-4				7 Y	1.8	-			
10Y	3.13	-4	10Y	3.58	-4				10Y	1.8	-			
7D REPO	1.68	2.00	3M Shibor	2.231	2.40	O-N Shibor	1.007	-3.60	1Y DEPO	1.50				

SPREAD	REPO		SHIBOR	BASIS	SHIBOR-REPO		
3M*6M	9	-		Tenor	Mid	Δ bp	
6M*9M	7	-	9	-			
9M*1Y	6	-1	6	-1	6M	20	-
1*2Y	20	-1	24	-1	9M	22	-
1*3Y	36	-2	43	-2	1Y	22	-
1*4Y	49	-1	61	-2	2Y	26	-
1*5Y	58	-2	75	-2	3Y	29	-
2*3Y	16	-1	19	-1	4Y	34	-1
2*4Y	29	-	37	-1	5Y	39	-
2*5Y	38	-1	51	-1			
3*4Y	13	1	18	-			
3*5Y	22	-	32	-			
4*5Y	9	-1	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	220022/5y repo	220019/5y repo	220203/5y repo	220215/5y repo
昨日	-16	13	0	19
今日	-15	7	-2	20



联系人: Ruby Hu
邮箱: ruby@cfets-nex.com.cn

扫描二维码 轻松接收文字越收盘日评及更多资讯



免责声明:

以上所述及附加的所有信息 (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、定价、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。所有陈述和保证均特别声明免责声明。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN