



【2022-11-28】

中国央行今日开展 550 亿元 7 天期逆回购操作，因今日有 30 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净投放 520 亿元。25 日晚间，今年第二轮降准正式官宣。央行决定在今年 12 月 5 日全面降准 0.25 个百分点，共计释放长期资金约 5000 亿元。早盘资金面整体较均衡，大行国股有部分融出。7d repo fixing: 2.05%，与上一交易日下降 10bp。3m shibor fixing: 2.185%，比上一交易日下降 0.3bp。

今日，5y repo 开盘初成交于 2.735%，小幅震荡上行成交于 2.73%-2.7475%区间，其中于 2.73%和 2.735%位置成交较多，后受 10 年期国债期货曲线的短暂上行，5y repo 下行成交于 2.7275%位置。后回升至 2.735%位置附近。1y repo 于开盘初成交于 2.19%，后呈现上升趋势，成交在 2.19%-2.195%之间。午后回来，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 2.79%位置，成交区间为：2.7525%-2.79%之间。1y repo 下午开盘成交于 2.20%；后震荡上升，最高成交 2.2425%，成交区间为：2.20%-2.2425%。临近尾盘，5y repo tkn 2.79%，报收 79/78.75；1y repo gvn 2.24%，报收 24/23.5。盘中 6m 成交在 2.1225%-2.13%，2y repo 成交在 2.3725%-2.4275%，3y repo 成交在 2.5525%，4y repo 成交在 2.675%。曲线方面，6mX9m 成交在 5.25bp, 06/04.5；6mX1y 成交在 10bp-10.25bp, 12/09.5；1X2y 成交在 18.75bp, 18.75/18；1X5y 成交在 53.75bp-54bp, 55/54.5；2x5y 成交在 36bp, 36.25/36, 4x5 repo spd 成交 09.25bp。

Shibor 方面，5y shibor 成交在 3.1675%-3.17%，报收 17.5/16.5。1y shibor 成交在 2.41%-2.425%，报收 43.25/42.5。Basis 方面，1y basis 报收 19.5/18.5,；5y basis 成交在 38bp, 报收 38.25/37.75。

其他方面，报价寥寥未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

2022/11/28 Monday

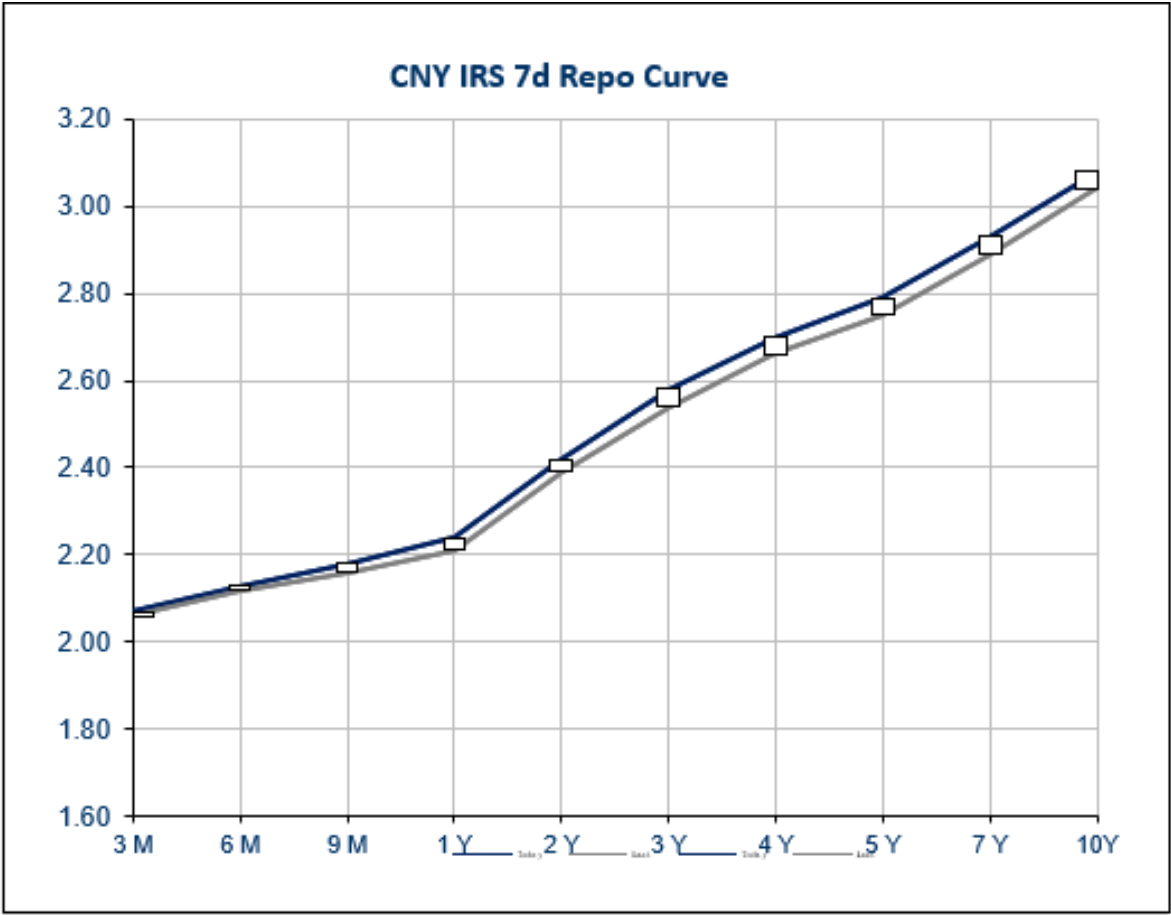
ONSHORE IRS			Shanghai CFETS-NEX International Money Broking Co., Ltd									OFFSHORE IRS		
Qtrly/7d Repo			Qtrly/3m SHIBOR			Annually/0-N SHIBOR			Annually/1Y DEPO			Qtrly/7D REPO		
ACT/365 (F)			A/365 (F) A/360 (F)			A/365 (F) A/360 (F)			A/365 (F) A/360 (F)			A/365		
Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp
3 M	2.07	1				3 M	1.66	—						
6 M	2.13	1	6 M	2.27	2	6 M	1.8	—						
9 M	2.18	2	9 M	2.35	3	9 M	1.88	—						
1 Y	2.24	3	1 Y	2.43	3	1 Y	1.91	—				1Y	2.25	3
2 Y	2.42	3	2 Y	2.66	3	2 Y	2	—	2 Y	1.65	—	2Y	2.44	4
3 Y	2.58	4	3 Y	2.85	4	3 Y	2.01	—	3 Y	1.77	—	3Y	2.59	5
4 Y	2.7	4	4 Y	3.02	4				4 Y	1.8	—	4Y	2.71	5
5 Y	2.79	4	5 Y	3.17	5				5 Y	1.8	—	5Y	2.79	4
7 Y	2.93	4	7 Y	3.37	5				7 Y	1.8	—			
10Y	3.08	4	10Y	3.52	5				10Y	1.8	—			
7D REPO	2.05	-10.00	3M Shibor	2.185	-0.30	0-N Shibor	1.033	1.20	1Y DEPO	1.50				

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS	SHIBOR-REPO	
3M*6M	6	—			Tenor	Mid	Δ bp
6M*9M	5	1	8	1			
9M*1Y	6	1	8	—	6M	14	1
1*2Y	18	—	23	—	9M	17	1
1*3Y	34	1	42	1	1Y	19	—
1*4Y	46	1	59	1	2Y	24	—
1*5Y	55	1	74	2	3Y	27	—

2*3Y	16	1	19	1	4Y	32	-
2*4Y	28	1	36	1	5Y	38	1
2*5Y	37	1	51	2			
3*4Y	12	-	17	-			
3*5Y	21	-	32	1			
4*5Y	9	-	15	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	-17	13	-2	23
今日	-13	10	-4	20



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