



【2022-11-15】

中国央行今日开展 8500 亿元 1 年期 MLF 和 1720 亿元 7 天期逆回购操作，因今日有 10000 亿元 1 年期 MLF 和 20 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净回笼 200 亿元。资金面紧张的趋势缓解，资金利率整体上行。7d repo fixing: 2.00%，与上一交易日增加 15bp。3m shibor fixing: 2.0090%，比上一交易日增加 9.7bp。数据方面，中国 10 月规模以上工业增加值年率 前值 6.30%预期 5.20%公布 5%；中国 10 月社会消费品零售总额年率前值 2.50%预期 1%公布 -0.5%。

今日，早盘受疫情防疫政策影响，5y repo 开盘大幅下行成交在 2.755%-2.72%区间。后 MLF 公布，期货震荡下行，5y repo 上行成交在 2.7475%-2.765 区间来回成交。1y repo 成交在 2.21%-2.22%，后上行成交在 2.23%-2.2475%。午后回来，5y repo 成交在 2.7475%-2.755%，后上行成交在 2.7575%-2.7625%。盘中 2y repo trd 2.385%，2.395%。曲线方面，9mx1y repo spd trd 4.25bp; 1x5y repo spd 成交在 53-51.5bp，尾盘报收 51.5/51。

Shibor 方面，5y shibor 成交在 3.13%，3.15%，3.155%，3.1625%。1y shibor 成交在 2.405%，2.41%，2.425%。6m shibor 成交在 2.1975%。曲线方面 6mx1y shibor spd 成交在 21.25bp。Basis 方面，1y s/r basis 成交在 18-16.5bp; 5y s/r basis 成交在 40-39.5bp。

其他方面，报价寥寥未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK
2022/11/15 Tuesday

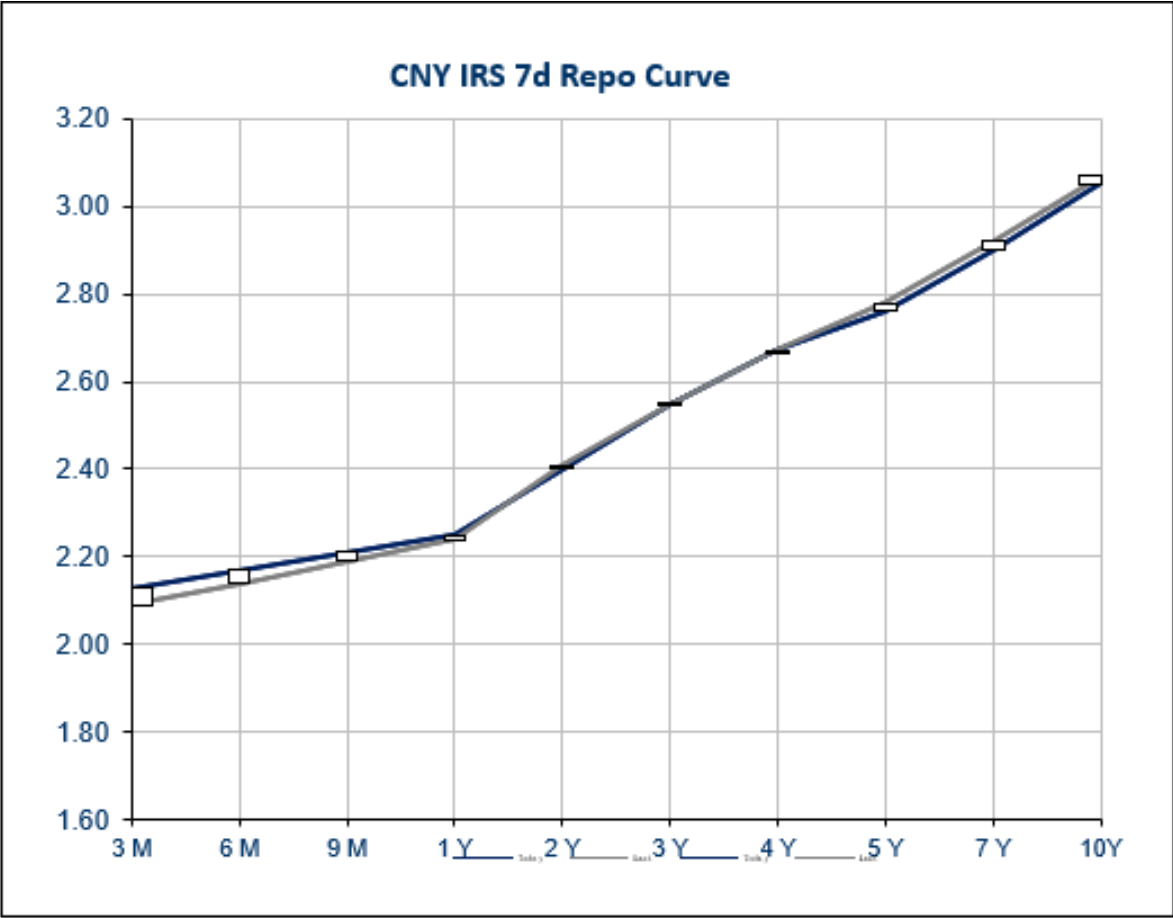
ONSHORE IRS			Shanghai CFETS-NEX International Money Broking Co., Ltd												OFFSHORE IRS		
Qtrly/7d Repo			Qtrly/3m SHIBOR			Annually/0-N SHIBOR			Annually/1Y DEPO			Qtrly/7D REPO					
ACT/365 (F)			A/365 (F) A/360 (F)			A/365 (F) A/360 (F)			A/365 (F) A/360 (F)			A/365					
Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp
3 M	2.13	4				3 M	1.61	5									
6 M	2.17	3	6 M	2.2	6	6 M	1.68	5									
9 M	2.21	2	9 M	2.32	3	9 M	1.74	5									
1 Y	2.25	1	1 Y	2.41	-	1 Y	1.82	4				1Y	2.25	1			
2 Y	2.4	-1	2 Y	2.65	-1	2 Y	1.98	-5	2 Y	1.65	-	2Y	2.41	-			
3 Y	2.55	-	3 Y	2.84	-	3 Y	1.98	-5	3 Y	1.77	-	3Y	2.56	-			
4 Y	2.67	-	4 Y	3.01	-				4 Y	1.8	-	4Y	2.67	-2			
5 Y	2.76	-2	5 Y	3.15	-3				5 Y	1.8	-	5Y	2.76	-2			
7 Y	2.9	-2	7 Y	3.35	-3				7 Y	1.8	-						
10Y	3.05	-2	10Y	3.5	-3				10Y	1.8	-						
7D REPO	2.00	15.00	3M Shibor	2.009	9.70	0-N Shibor	1.853	20.70	1Y DEPO	1.50							

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS	SHIBOR-REPO	
3M*6M	4	-1			Tenor	Mid	Δ bp
6M*9M	4	-1	12	-3			
9M*1Y	4	-1	9	-3	6M	3	3
1*2Y	15	-2	24	-1	9M	11	1
1*3Y	30	-1	43	-	1Y	16	-1
1*4Y	42	-1	60	-	2Y	25	-
1*5Y	51	-3	74	-3	3Y	29	-
2*3Y	15	1	19	1	4Y	34	-
2*4Y	27	1	36	1	5Y	39	-1
2*5Y	36	-1	50	-2			
3*4Y	12	-	17	-			
3*5Y	21	-2	31	-3			

4*5Y	9	-2	14	-3		
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	12	5	23
今日	-14	11	4	22



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