



【2022-06-1】

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:1.64%，与上一交易日下降 22bp，3m shibor fixing: 1.9980%，与上一交易日不变。

Repo 端，5y repo 早盘震荡成交在 2.515%-2.52%，午盘报收 52/51.75，中午回来，5y repo 稍微上行，震荡成交在 2.52%-2.5375%区间，报收 53.75/53.5。全天 1y repo 随长端震荡成交在 2.0775%-2.0925%区间，报收 09.5/09.25，6m repo 成交在 1.965%附近，9m repo 成交在 2.0375%附近。曲线方面，6x9m repo 成交在 07.25bp 附近，6mx1y repo 成交在 11.5bp 附近，1x5y 成交在 44-44.5bp 附近，报收 44.5/44.25。

Shibor 端，9m shibor 成交在 2.265%附近，3y shibor 成交在 2.665%附近，1y shibor 成交在 2.335%-2.35%区间附近，报收 35.5/35.25，5y shibor 成交在 2.93%-2.9425%附近，报收 95/94.25，曲线方面，9mx1y shibor 成交在 08.5bp，1x3y shibor 成交在 32bp，1x5 shibor 成交在 59bp。基差方面，5y basis 成交在 40.75-41bp，报收 41/40.5。

其他方面，报价寥寥，未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

2022/6/1 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	1.88	-2				3 M	1.78	-						
6 M	1.98	-	6 M	2.15	-1	6 M	1.85	-						
9 M	2.05	-	9 M	2.27	-	9 M	1.91	-						
1 Y	2.09	-	1 Y	2.35	-	1 Y	1.95	-				1Y	2.05	-
2 Y	2.20	-	2 Y	2.53	-	2 Y	2.05	-	2 Y	1.65	-	2Y	2.15	1
3 Y	2.32	-	3 Y	2.68	2	3 Y	2.06	-	3 Y	1.77	-	3Y	2.27	2
4 Y	2.43	-	4 Y	2.82	1				4 Y	1.80	-	4Y	2.37	2
5 Y	2.53	1	5 Y	2.94	1				5 Y	1.80	-	5Y	2.43	2
7 Y	2.67	1	7 Y	3.09	1				7 Y	1.80	-			
10Y	2.82	1	10Y	3.26	1				10Y	1.80	-			
7D REPO	1.64	-22.00	3M Shibor	1.998	-	0-N Shibor	1.413	-17.50	1Y DEPO	1.50				

其他方面，报价寥寥，未闻成交。

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS	SHIBOR-REPO	
3M*6M	10	2			Tenor	Mid	Δ bp
6M*9M	7	-	12	1			
9M*1Y	4	-	8	-	6M	17	-1
1*2Y	11	-	18	-	9M	22	-
1*3Y	23	-	33	2	1Y	26	-
1*4Y	34	-	47	1	2Y	33	-
1*5Y	44	1	59	1	3Y	36	2
2*3Y	12	-	15	2	4Y	39	1
2*4Y	23	-	29	1	5Y	41	-
2*5Y	33	1	41	1			
3*4Y	11	-	14	-1			
3*5Y	21	1	26	-1			
4*5Y	10	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	1	30	55	45
今日	0	30	54	45



