



【2022-12-12】

中国人民银行今日开展7天期20亿元逆回购操作，因今日有20亿元7天期逆回购到期，当日实现零投放零回笼。资金面整体均衡。7d repo fixing: 1.75%，较昨日下降1bp。3m shibor fixing: 2.2730%，比上一交易日上升1.4bp。中国11月M2货币供应年率前值11.80%预期11.70%公布12.4%；中国11月新增人民币贷款(亿元)前值6152预期13500公布12100。

Repo端，早盘市场情绪较上周回暖。5y repo 开盘 gvn 在 2.84%后持续下行，最低成交在 2.825%。国债期货早盘中段震荡下行，5y repo 成交走高至 2.84%，午盘报收 83.75/83.25。午后国债期货继续下行，5y repo tkn 2.84%后震荡上行，成交区间在 2.8375%-2.8525%，报收 85/84.5。1y repo 早盘成交较少，成交在 2.25% 位置，午盘报收 24.5/24。午后 1y repo gvn 2.25%后价格维稳，成交位置集中在 2.25%、2.2425%位置，报收 25.75/25。盘中 9m repo 成交 2.1925%，2y repo 成交 2.445%，3y repo 成交 2.605%、2.61%，4y repo 成交 2.74%。曲线方面，9mx1y repo spd 成交 05.75bp，2x5y repo spd 成交 39.5bp，3x5y repo spd 成交 23bp-23.5bp，1x5 repo spd 走陡，成交 59.25bp-59.75bp，报收 60 /59.5。

Shibor 方面受存单影响上行明显，1y shibor 报收 53.75/52.25。4y shibor 成交在 3.105%。5y shibor 成交在 3.24%-3.245%，报收 26.25/25。曲线方面，1x5y Shibor 报收 73.5/72，4x5y Shibor 成交在 14bp，13.75bp。Basis 方面陡峭明显，1y basis 报收 27.75/26.75。4y basis 成交 36.25bp。5y basis 成交在 40bp-40.75bp，报收 41/40.5。

其他方面，报价寥寥未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

2022/12/12 Monday

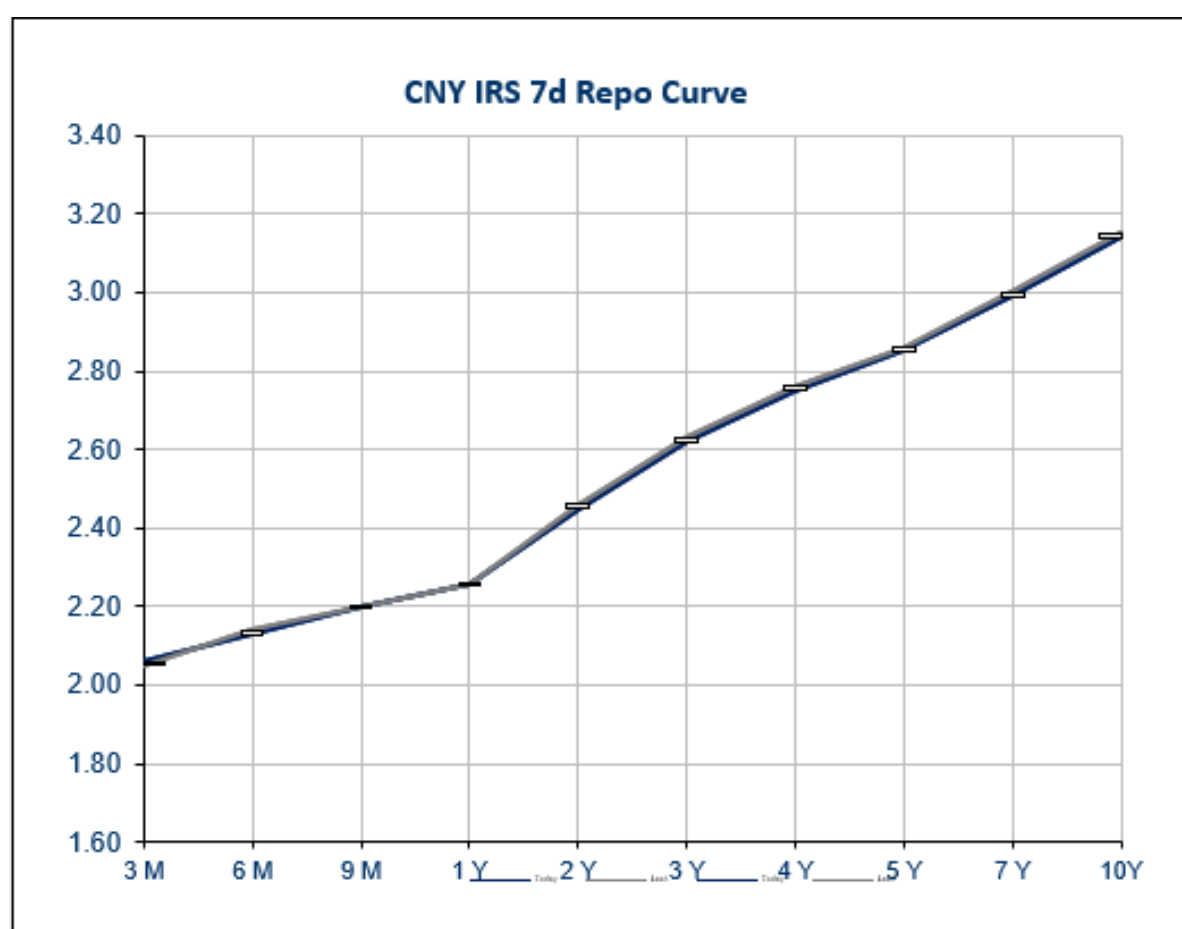
ONSHORE IRS			Shanghai CFETS-NEX International Money Broking Co., Ltd									OFFSHORE IRS		
Qtrly/7d Repo			Qtrly/3m SHIBOR			Annually/0-N SHIBOR			Annually/1Y DEPO			Qtrly/7D REPO		
ACT/365 (F)			A/365 (F)		A/360 (F)	A/365 (F)		A/360 (F)	A/365 (F)		A/360 (F)	A/365		
Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp
3 M	2.06	1				3 M	1.66	-						
6 M	2.13	-1	6 M	2.38	-	6 M	1.8	-						
9 M	2.2	-	9 M	2.46	1	9 M	1.88	-						
1 Y	2.26	-	1 Y	2.53	1	1 Y	1.91	-				1Y	2.25	-1
2 Y	2.45	-1	2 Y	2.76	2	2 Y	2	-	2 Y	1.65	-	2Y	2.45	-1
3 Y	2.62	-1	3 Y	2.94	2	3 Y	2.01	-	3 Y	1.77	-	3Y	2.61	-1
4 Y	2.75	-1	4 Y	3.12	2				4 Y	1.8	-	4Y	2.74	-1
5 Y	2.85	-1	5 Y	3.26	1				5 Y	1.8	-	5Y	2.82	-1
7 Y	2.99	-1	7 Y	3.46	1				7 Y	1.8	-			
10Y	3.14	-1	10Y	3.61	1				10Y	1.8	-			
7D REPO	1.75	-1.00	3M Shibor	2.273	1.40	0-N Shibor	1.052	-1.90	1Y DEPO	1.50				

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS		SHIBOR-REPO	
					Tenor	Mid	Δ bp	
3M*6M	7	-2						
6M*9M	7	1	8	1				
9M*1Y	6	-	7	-	6M	25	1	
1*2Y	19	-1	23	1	9M	26	1	
1*3Y	36	-1	41	1	1Y	27	1	
1*4Y	49	-1	59	1	2Y	31	3	
1*5Y	59	-1	73	-	3Y	32	3	
2*3Y	17	-	18	-	4Y	37	3	

2*4Y	30	-	36	-	5Y	41	2
2*5Y	40	-	50	-1			
3*4Y	13	-	18	-			
3*5Y	23	-	32	-1			
4*5Y	10	-	14	-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	220022/5y repo	220019/5y repo	220203/5y repo	220215/5y repo
昨日	-14	6	1	19
今日	-12	7	5	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