



【2022-12-09】

中国央行今日开展 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。中国央行本周共开展 100 亿元 7 天期逆回购操作，因本周共有 3170 亿元 7 天期逆回购到期，当周实现净回笼 3070 亿元。7d repo fixing: 1.76%，较昨日上升 6bp。3m shibor fixing: 2.2590%，比上一交易日上升 0.9bp。

中国 11 月 CPI 年率 前值 2.10%预期 1.60%公布 1.6%；中国 11 月 PPI 年率 前值 -1.30%预期 -1.4%公布 -1.3%

Repo 端，早盘市场情绪稳定，波动较小。5y repo 开盘 tkn 在 2.85%后小幅上行，最高成交在 2.8625%。国债期货早盘中段震荡上行，5y repo 成交走低至 2.84%，后回调至 2.85%，午盘报收 86/85.5。午后国债期货小幅拉升，5y repo tkn 2.8525%后震荡下行，成交区间在 2.85%-2.845%，尾盘市场成交至 2.8525%-2.8575%，报收 86/85.5。1y repo 开盘成交 2.26%后价格小幅下行，早盘成交集中在 2.2525%和 2.255%位置，午盘报收 26.5/26。午后 1y repo gvn 2.255%后价格维稳，成交位置集中在 2.255%、2.2625%位置，报收 26.5/26。盘中 3m repo 成交 2.05%-2.045%，6m repo 成交在 2.1325%-2.1275%，9m repo 成交 2.195%-2.19%，4y repo 成交 2.745%。曲线方面，3x6m repo spd 成交 8.25 bp，6x9m repo spd 成交 6.25 bp，9x1y repo spd 成交 6.25 bp，06.5bp，1x5 repo spd 走陡，成交 59bp，报收 59.75 /59.25。

Shibor 方面，1y shibor 报收 52.5/51.25。5y shibor 成交在 3.22%，报收 25/24。曲线方面，1x5y Shibor 成交在 73.25bp，报收 73.25/72.25。Basis 方面，1y basis 报收 26/25.25。5y basis 成交在 38bp，报收 39/38。

其他方面，报价寥寥未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

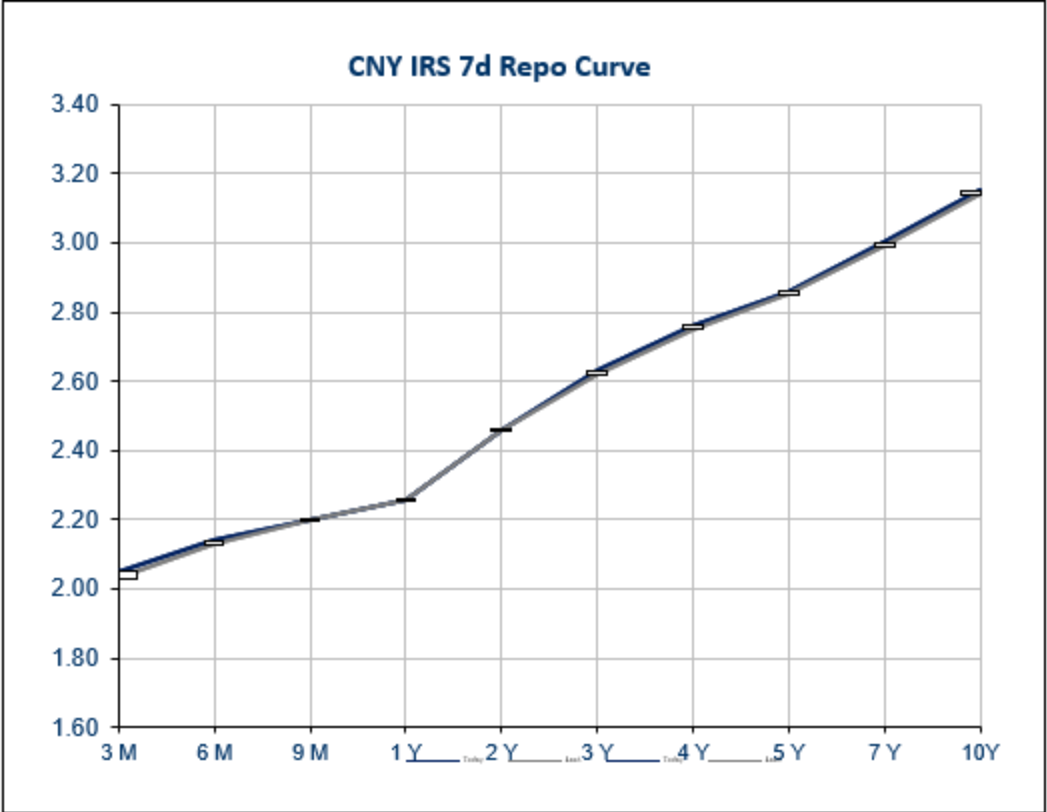
2022/12/9 Friday

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	Δbp	Tenor	Mid	Δbp	Tenor	Mid	Δbp	Tenor	Mid	Δbp	Tenor	Mid	Δbp
3 M	2.05	2				3 M	1.66	-						
6 M	2.14	1	6 M	2.38	2	6 M	1.8	-						
9 M	2.2	-	9 M	2.45	3	9 M	1.88	-						
1 Y	2.26	-	1 Y	2.52	3	1 Y	1.91	-				1Y	2.26	1
2 Y	2.46	-	2 Y	2.74	1	2 Y	2	-	2 Y	1.65	-	2Y	2.46	1
3 Y	2.63	1	3 Y	2.92	1	3 Y	2.01	-	3 Y	1.77	-	3Y	2.62	2
4 Y	2.76	1	4 Y	3.1	1				4 Y	1.8	-	4Y	2.75	2
5 Y	2.86	1	5 Y	3.25	1				5 Y	1.8	-	5Y	2.83	2
7 Y	3	1	7 Y	3.45	1				7 Y	1.8	-			
10Y	3.15	1	10Y	3.6	1				10Y	1.8	-			
7D REPO	1.76	6.00	3M Shibor	2.259	0.90	O-N Shibor	1.071	0.70	1Y DEPO	1.50				

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS	SHIBOR-REPO		
3M*6M	9	-1			Tenor	Mid	Δbp	
6M*9M	6	-1	7	1				
9M*1Y	6	-	7	-	6M	24	1	
1*2Y	20	-	22	-2	9M	25	3	
1*3Y	37	1	40	-2	1Y	26	3	
1*4Y	50	1	58	-2	2Y	28	1	
1*5Y	60	1	73	-2	3Y	29	-	
2*3Y	17	1	18	-	4Y	34	-	
2*4Y	30	1	36	-	5Y	39	-	
2*5Y	40	1	51	-				
3*4Y	13	-	18	-				
3*5Y	23	-	33	-				
4*5Y	10	-	15	-				
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	-17	6	0	19
今日	-14	6	1	19



文 / Joyce Zhang

联系人: Ruby Hu
邮箱: xiaoting.hu@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:

以上所登及附送的所有信息 (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前述免责声明。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN