



【2022-12-02】

中国央行今日开展 20 亿元 7 天期逆回购操作，因今日有 80 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净回笼 60 亿元。早盘资金面较昨日有所缓和偏松，午后继续维持均衡状态。7d repo fixing: 1.70%，与上一交易日下降 5bp。3m shibor fixing: 2.20%，比上一交易日上升 0.3bp。

repo 端，早盘情绪温和稳定，5y repo 开盘成交在 2.78%，国债期货开盘后窄幅震荡，5y repo 成交在 2.780%后一路上行 tkn 至 2.795%附近，午盘小幅下行，报收 79.25/78.75。午后市场受消息面影响宽幅震荡，5y repo 下行成交在 2.79%-2.7675%附近，后 tkn 回到 2.7875%，尾盘受消息面影响，报收上行至 79.5/79。1y repo 开盘成交在昨日收盘价 2.225%并一路上行至 2.2275%，后回落至 2.20%成交收盘。午后 1y repo 成交较少，成交位置集中在 2.205%-2.22% 附近，全天成交在 2.20%-2.2275%区间，受消息面影响，尾盘报收上行至 23/22.5。盘中 6m repo 成交在 2.11%，9m repo 成交在 2.165%，2y repo 成交 2.41%，3y repo 成交在 2.575%，4y repo 成交在 2.6925%。曲线方面，市场较昨日更为活跃，6mx9m repo spd 成交 5.5bp，9mx1y repo spd 成交 5.5bp，1x2 repo spd 成交 19bp、19.25bp，1x3 repo spd 成交 35bp，3x4 repo spd 成交 11.75bp，1x5 repo spd 成交 56.25bp-57bp，报收 56.75/56.25。Butterfly 方面，6mx9mx1y repo fly 成交在 0bp。

Shibor 方面，成交寥寥。1y shibor 报收 42.5/41，5y shibor 报收 16/14.25。曲线方面，1x5y Shibor 报收 74.25/73。Basis 方面，1y basis 报收 20.5/19.5，5y basis 报收 37.5/36.25。

其他方面，报价寥寥未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK
2022/12/2 Friday

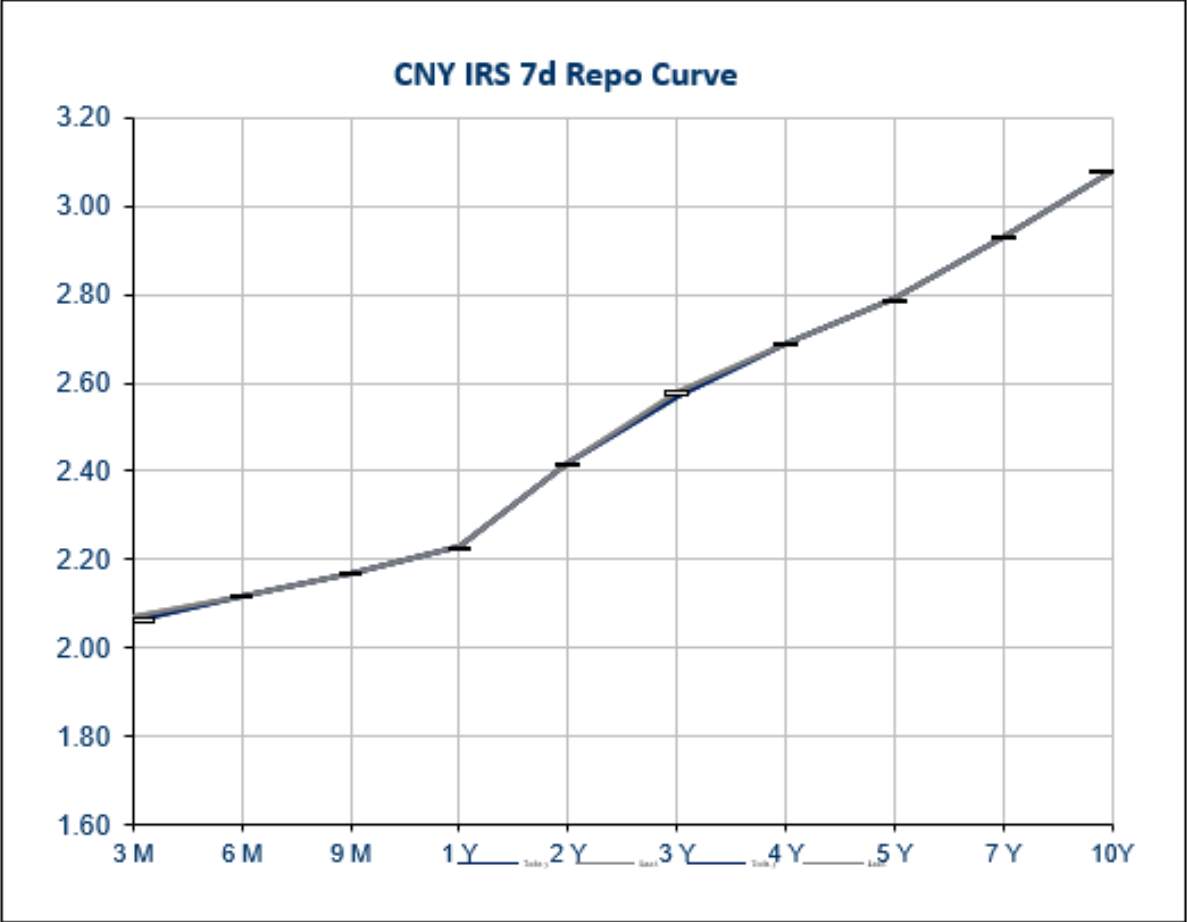
ONSHORE IRS			Shanghai CFETS-NEX International Money Broking Co., Ltd												OFFSHORE IRS		
Qtrly/7d Repo			Qtrly/3m SHIBOR			Annually/0-N SHIBOR			Annually/1Y DEPO			Qtrly/7D REPO					
ACT/365 (F)			A/365 (F) A/360 (F)			A/365 (F) A/360 (F)			A/365 (F) A/360 (F)			A/365					
Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	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	2.12	-	6 M	2.28	-	6 M	1.8	-									
9 M	2.17	-	9 M	2.35	-1	9 M	1.88	-									
1 Y	2.23	-	1 Y	2.42	-1	1 Y	1.91	-				1Y	2.21	-1			
2 Y	2.42	-	2 Y	2.67	1	2 Y	2	-	2 Y	1.65	-	2Y	2.41	-1			
3 Y	2.57	-1	3 Y	2.84	-	3 Y	2.01	-	3 Y	1.77	-	3Y	2.57	-1			
4 Y	2.69	-	4 Y	3.01	-				4 Y	1.8	-	4Y	2.69	-1			
5 Y	2.79	-	5 Y	3.16	-				5 Y	1.8	-	5Y	2.78	-			
7 Y	2.93	-	7 Y	3.36	-				7 Y	1.8	-						
10Y	3.08	-	10Y	3.51	-				10Y	1.8	-						
7D REPO	1.70	-5.00	3M Shibor	2.20	0.30	0-N Shibor	1.157	-30.10	1Y DEPO	1.50							

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS	SHIBOR-REPO	
3M*6M	6	1			Tenor	Mid	Δ bp
6M*9M	5	-	7	-1			
9M*1Y	6	-	7	-	6M	16	-
1*2Y	19	-	25	2	9M	18	-1
1*3Y	34	-1	42	1	1Y	19	-1
1*4Y	46	-	59	1	2Y	25	1
1*5Y	56	-	74	1	3Y	27	1

2*3Y	15	-1	17	-1	4Y	32	-
2*4Y	27	-	34	-1	5Y	37	-
2*5Y	37	-	49	-1			
3*4Y	12	1	17	-			
3*5Y	22	1	32	-			
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	-13	11	0	23
今日	-14	11	0	23



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:
以上所念及附加的所有信息 (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