



【2022-12-08】

中国央行今日开展 7 天期 20 亿元逆回购操作，因今日有 100 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净回笼 80 亿元。7d repo fixing: 1.70%，较昨日上升 2bp。3m shibor fixing: 2.25%，比上一交易日上升 1.9bp。

repo 端，早盘市场情绪稳定，波动较小。5y repo 开盘 tkn 2.85%后小幅下行，成交在 2.845%-2.83%区间。国债期货早盘后段震荡上行，5y repo 成交走低至 2.8225%，午盘报收 82/81.5。午后国债期货拉升，5y repo tkn 2.82 %后震荡下行，成交区间在 2.83%-2.8075%，尾盘市场 payside 情绪有所回暖，成交位置走高至 2.85%，报收 85/84.5。1y repo 开盘成交 2.235%后价格维稳，早盘成交集中在 2.235%和 2.2375%位置，午盘报收 23.5/23。午后 1y repo gvn 2.23%后小幅上行，成交位置集中在 2.2325%、2.24%位置，全天成交在 2.23%-2.24%区间，尾盘同样受 payside 情绪影响，成交上升至 2.26%位置，报收 26.5/26。盘中 2y repo 成交 2.4575%-2.43%，3y repo 成交 2.585%-2.59%。曲线方面，成交较少，1x2 repo spd 成交 20bp，3x5 repo spd 成交 27.75bp，1x5 repo spd 盘中较昨日所有走平，成位置集中在 58bp 左右，报收 58.75 /58.5。

Shibor 方面，1y shibor 成交 2.475%、2.465%、2.46%等位置，报收 49.75/48.75。2y shibor 成交 2.6825%、2.69%，报收 73.5/71.5。5y shibor 成交在 2.195%，报收 24/22.5。曲线方面，2x5y Shibor 成交在 2.5125%，报收 51.5/50.5。Basis 方面，1y basis 成交在 22.5bp、22.75bp，报收 23.25/22.75。5y basis 成交在 40bp，报收 39/38。

其他方面，报价寥寥未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

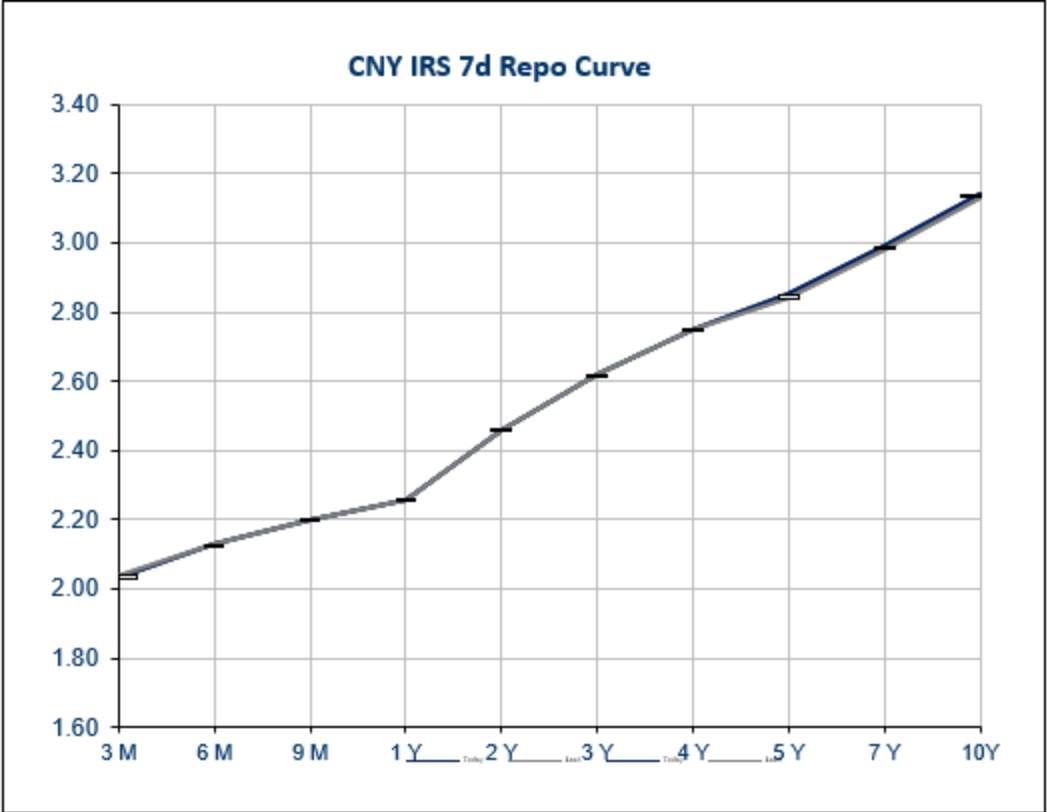
2022/12/8 Thursday

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	2.03	-1				3 M	1.66	-						
6 M	2.13	-	6 M	2.36	3	6 M	1.8	-						
9 M	2.2	-	9 M	2.42	-	9 M	1.88	-						
1 Y	2.26	-	1 Y	2.49	1	1 Y	1.91	-				1Y	2.25	1
2 Y	2.46	-	2 Y	2.73	1	2 Y	2	-	2 Y	1.65	-	2Y	2.45	-
3 Y	2.62	-	3 Y	2.91	-	3 Y	2.01	-	3 Y	1.77	-	3Y	2.6	-1
4 Y	2.75	-	4 Y	3.09	-				4 Y	1.8	-	4Y	2.73	-
5 Y	2.85	1	5 Y	3.24	1				5 Y	1.8	-	5Y	2.81	-1
7 Y	2.99	1	7 Y	3.44	1				7 Y	1.8	-			
10Y	3.14	1	10Y	3.59	1				10Y	1.8	-			
7D REPO	1.70	2.00	3M Shibor	2.25	1.90	O-N Shibor	1.064	5.70	1Y DEPO	1.50				

SPREAD	REPO		SHIBOR	BASIS	SHIBOR-REPO		
3M*6M	10	1		Tenor	Mid	Δbp	
6M*9M	7	-	6	-3			
9M*1Y	6	-	7	1	6M	23	3
1*2Y	20	-	24	-	9M	22	-
1*3Y	36	-	42	-1	1Y	23	1
1*4Y	49	-	60	-1	2Y	27	1
1*5Y	59	1	75	-	3Y	29	-
2*3Y	16	-	18	-1	4Y	34	-
2*4Y	29	-	36	-1	5Y	39	-
2*5Y	39	1	51	-			
3*4Y	13	-	18	-			
3*5Y	23	1	33	1			
4*5Y	10	1	15	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	-15	7	-2	20
今日	-17	6	0	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:

以上所述及附加的所有信息 (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