



【2022-11-29】

中国央行今日开展 800 亿元 7 天期逆回购操作，因今日有 20 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净投放 780 亿元。早盘资金面整体较均衡，午后有所收紧，7d repo fixing: 2.10%，与上一交易日上升 5bp。3m shibor fixing: 2.186%，比上一交易日上升 0.1bp。

今日，5y repo 开盘初成交于 2.805%，小幅震荡上行成交于 2.81%-2.82% 区间，其中于 2.81% 和 2.8125% 位置成交较多，后受 10 年期国债期货曲线的持续下行趋势，5y repo 最高成交于 2.865% 位置，成交区间为 2.83%-2.865% 之间。1y repo 于开盘初成交于 2.25%，后呈现明显上升趋势，成交在 2.255%-2.29% 之间。午后回来，随着 10 年期国债期货曲线小幅度震荡，5y repo 最高成交于 2.855% 位置，成交区间为：2.8325%-2.855% 之间。1y repo 下午开盘成交于 2.27%；后上下小幅震荡，最高成交 2.275%，成交区间为：2.25%-2.275%。临近尾盘，市场下行明显，但交投寥寥 5y 报收 81/80.5。1y repo gvn 2.25%，报收 26/25。盘中 6m 成交在 2.145%-2.165%；9m 成交在 2.205%-2.225%；2y repo 成交在 2.4425%-2.48%；4y repo 成交在 2.735%-2.7425%。曲线方面陡峭明显，6mX9m 成交在 4.5bp，1X2y 成交在 19.25bp-19.5bp，1X5y 成交在 55.5bp-57bp，57/56.25；2x5y 成交在 36.75bp-37bp，4x5y 成交在 09.5bp。

Shibor 方面，5y shibor 成交在 3.20%，报收 19/16.5，1y shibor 成交在 2.47%，报收 45/43，2y shibor 成交在 2.68%。曲线方面，1x2 Shibor 成交在 25.25bp。Basis 方面，1y basis 报收 19.5/17.75，2y basis 成交在 24.25bp，5y basis 报收 38.25/36.5。

其他方面，报价寥寥未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

2022/11/29 Tuesday

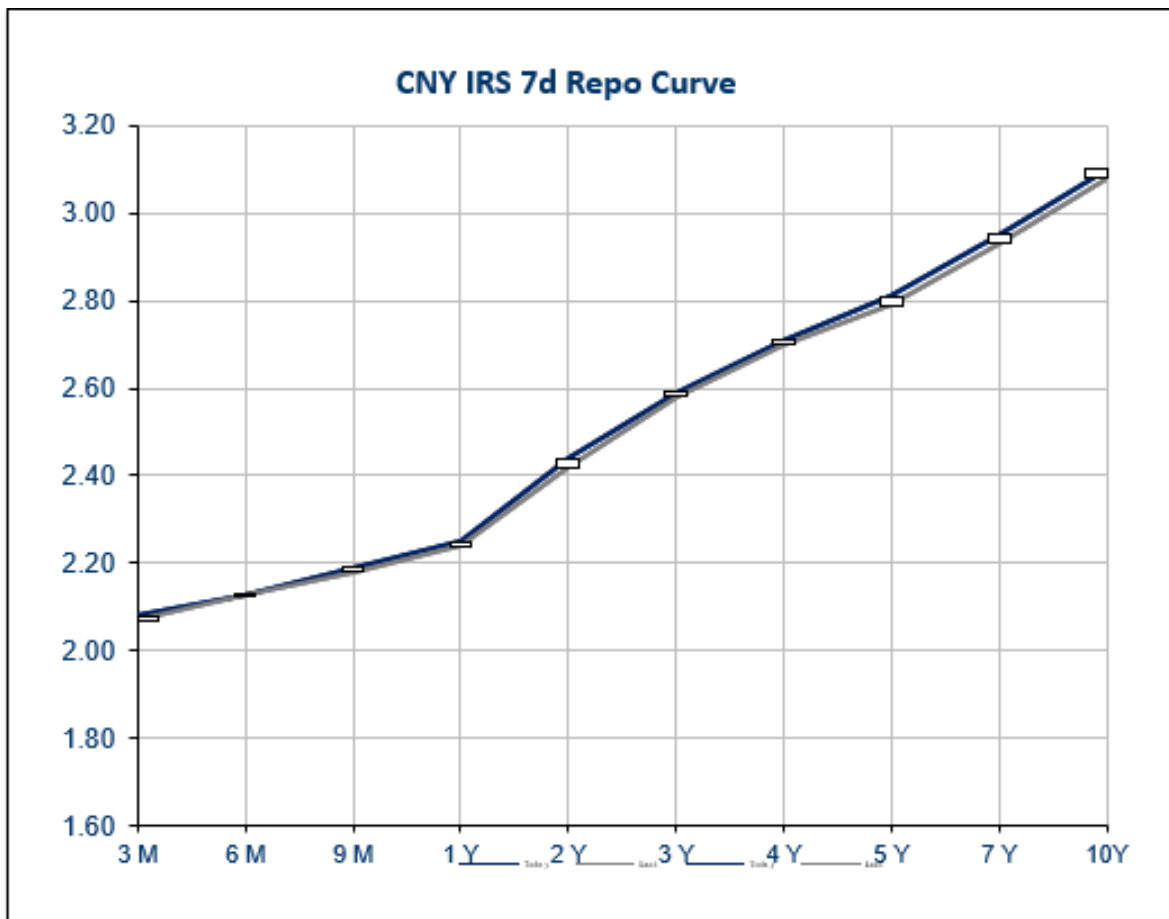
ONSHORE IRS			Shanghai CFETS-NEX International Money Broking Co., Ltd									OFFSHORE IRS		
Qtrly/7d Repo			Qtrly/3m SHIBOR			Annually/0-N SHIBOR			Annually/1Y DEPO			Qtrly/7D REPO		
ACT/365(F)			A/365 (F) A/360(F)			A/365 (F) A/360(F)			A/365 (F) A/360(F)			A/365		
Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp
3 M	2.08	1				3 M	1.66	-						
6 M	2.13	-	6 M	2.3	3	6 M	1.8	-						
9 M	2.19	1	9 M	2.37	2	9 M	1.88	-						
1 Y	2.25	1	1 Y	2.44	1	1 Y	1.91	-				1Y	2.26	1
2 Y	2.44	2	2 Y	2.68	2	2 Y	2	-	2 Y	1.65	-	2Y	2.45	1
3 Y	2.59	1	3 Y	2.87	2	3 Y	2.01	-	3 Y	1.77	-	3Y	2.61	2
4 Y	2.71	1	4 Y	3.03	1				4 Y	1.8	-	4Y	2.73	2
5 Y	2.81	2	5 Y	3.18	1				5 Y	1.8	-	5Y	2.81	2
7 Y	2.95	2	7 Y	3.38	1				7 Y	1.8	-			
10Y	3.1	2	10Y	3.53	1				10Y	1.8	-			
7D REPO	2.10	5.00	3M Shibor	2.186	0.10	0-N Shibor	1.023	-1.00	1Y DEPO	1.50				

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS	SHIBOR-REPO	
					Tenor	Mid	Δ bp
3M*6M	5	-1					
6M*9M	6	1	7	-1			
9M*1Y	6	-	7	-1	6M	17	3
1*2Y	19	1	24	1	9M	18	1
1*3Y	34	-	43	1	1Y	19	-
1*4Y	46	-	59	-	2Y	24	-
1*5Y	56	1	74	-	3Y	28	1
2*3Y	15	-1	19	-	4Y	32	-
2*4Y	27	-1	35	-1	5Y	37	-1
2*5Y	37	-	50	-1			
3*4Y	12	-	16	-1			

3*5Y	22	1	31	-1		
4*5Y	10	1	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	220016/5y repo	220010/5y repo	220208/5y repo	220215/5y repo
昨日	-13	10	-4	20
今日	-10	11	-3	19



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:
 以上所登及附加的所有信息 (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