



【2022-11-18】

中国央行今日开展 210 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率为 2.00%，与此前持平。今日有 120 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净投放 90 亿元。7d repo fixing:2.00%，与上一交易日持平；3m shibor fixing: 2.2380%，比上一交易日增加 2.5bp。

Repo 端，5y repo 开盘在 2.755%，后震荡上行成交在 2.745%-2.78%附近，午盘报收 77.5/77；午后国债期货震荡下行，互换利率震荡成交在 2.7625%-2.7875%，临近尾盘报收 77.75/77.5。1y repo 全天震荡成交在 2.22%-2.2575%。3m repo 成交在 2.0925%附近，6m repo 成交在 2.1375%-2.16%附近，9m repo 成交在 2.1975%附近，2y repo 成交在 2.3925%-2.405%附近。曲线方面，3mx6m repo 成交在 4.5bp 附近，6mx9m 成交在 4.5bp 附近，6mx1y repo 成交在 9.5bp 附近，9mx1y repo 成交在 4.5bp-5bp 附近，1x5y repo 成交在 52.5-53bp 附近，报收 52.75/52.25。

Shibor 端，1y shibor 成交在 2.425%-2.435%，报收 44.5/43.5，5y shibor 成交在 3.1325%-3.16%，报收 14.75/14。曲线方面，1x2y shibor 成交在 23bp 附近，报收 23/22；1x5y shibor 成交在 70.75bp 附近，报收 70.75/69.5；3x4y shibor 成交在 16.75bp 附近。基差方面，1y basis 成交在 18.5bp 附近，报收 19.5/19，5y basis 成交在 37-38bp 附近，报收 37/36.5。

其他方面，报价寥寥，未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK
2022/11/18 Friday

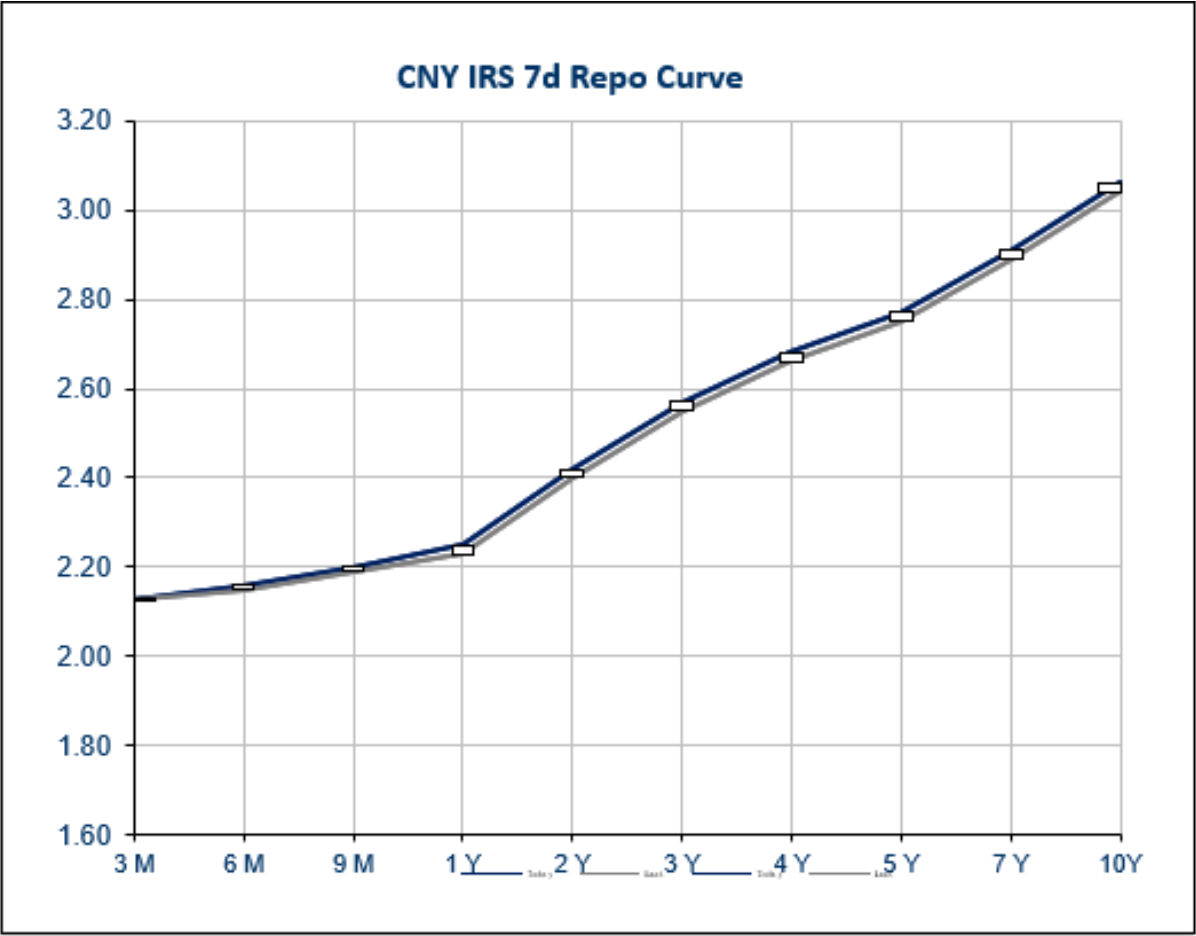
ONSHORE IRS			Shanghai CFETS-NEX International Money Broking Co., Ltd									OFFSHORE IRS		
Qtrly/7d Repo			Qtrly/3m SHIBOR			Annually/0-N SHIBOR			Annually/1Y DEPO			Qtrly/7D REPO		
ACT/365 (F)			A/365 (F) A/360 (F)			A/365 (F) A/360 (F)			A/365 (F) A/360 (F)			A/365		
Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp
3 M	2.13	–				3 M	1.71	–						
6 M	2.16	1	6 M	2.31	1	6 M	1.78	–						
9 M	2.2	1	9 M	2.36	–	9 M	1.84	–						
1 Y	2.25	2	1 Y	2.44	2	1 Y	1.92	–				1Y	2.25	1
2 Y	2.42	2	2 Y	2.67	1	2 Y	2	–	2 Y	1.65	–	2Y	2.43	3
3 Y	2.57	2	3 Y	2.83	–	3 Y	2.03	–	3 Y	1.77	–	3Y	2.57	3
4 Y	2.68	2	4 Y	3	1				4 Y	1.8	–	4Y	2.69	2
5 Y	2.77	2	5 Y	3.14	1				5 Y	1.8	–	5Y	2.78	2
7 Y	2.91	2	7 Y	3.34	1				7 Y	1.8	–			
10Y	3.06	2	10Y	3.49	1				10Y	1.8	–			
7D REPO	1.81	-14.00	3M Shibor	2.238	2.50	0-N Shibor	1.364	-33.50	1Y DEPO	1.50				

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS	SHIBOR-REPO	
3M*6M	3	1			Tenor	Mid	Δ bp
6M*9M	4	–	5	-1			
9M*1Y	5	1	8	2	6M	15	–
1*2Y	17	–	23	-1	9M	16	-1
1*3Y	32	–	39	-2	1Y	19	–
1*4Y	43	–	56	-1	2Y	25	-1
1*5Y	52	–	70	-1	3Y	26	-2
2*3Y	15	–	16	-1	4Y	32	-1
2*4Y	26	–	33	–	5Y	37	-1
2*5Y	35	–	47	–			
3*4Y	11	–	17	1			

3*5Y	20	-	31	1		
4*5Y	9	-	14	-		
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	-12	10	0	22
今日	-14	10	13	21



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