



【2022-05-18】

中国央行今日进行 100 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率 2.1%，持平上次。今日有 100 亿元逆回购到期。资金面整体均衡偏松。7d repo fixing:1.62%，与上一交易日上升 2bp，3m shibor fixing: 2.0780%，与上一交易日下降 3.1bp。

Repo 端，5y repo 早盘成交在 2.52%，后稍微下行震荡成交在 2.5175%-2.5075%，午盘报收 51/50.5，中午回来，5y repo 成交在 2.515%-2.4975%区间，报收 49.75/49.5。全天 1y repo 随长端震荡成交在 2.0725%-2.0625%区间，报收 06.5/06，3y repo 成交在 2.305%。曲线方面，3x5y 成交在 20.75bp，1x5y 成交在 44-44.5bp 附近，报收 44/43.5。

Shibor 端，2y shibor 成交在 2.4875%-2.4975%附近，1y shibor 成交在 2.32%附近，报收 32/31.75，5y shibor 成交在 2.8875%-2.9075%附近，报收 88.5/87.25，曲线方面，1x5y shibor 成交在 57.5bp，报收 57.5/57.25bp，1x2y shibor 成交在 16.75bp。基差方面，1y basis 成交在 25bp，报收 25.5/25；5y basis 成交在 38.5bp，报收 38.75/38。

其他方面，报价寥寥，未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK
2022/5/18 Wednesday

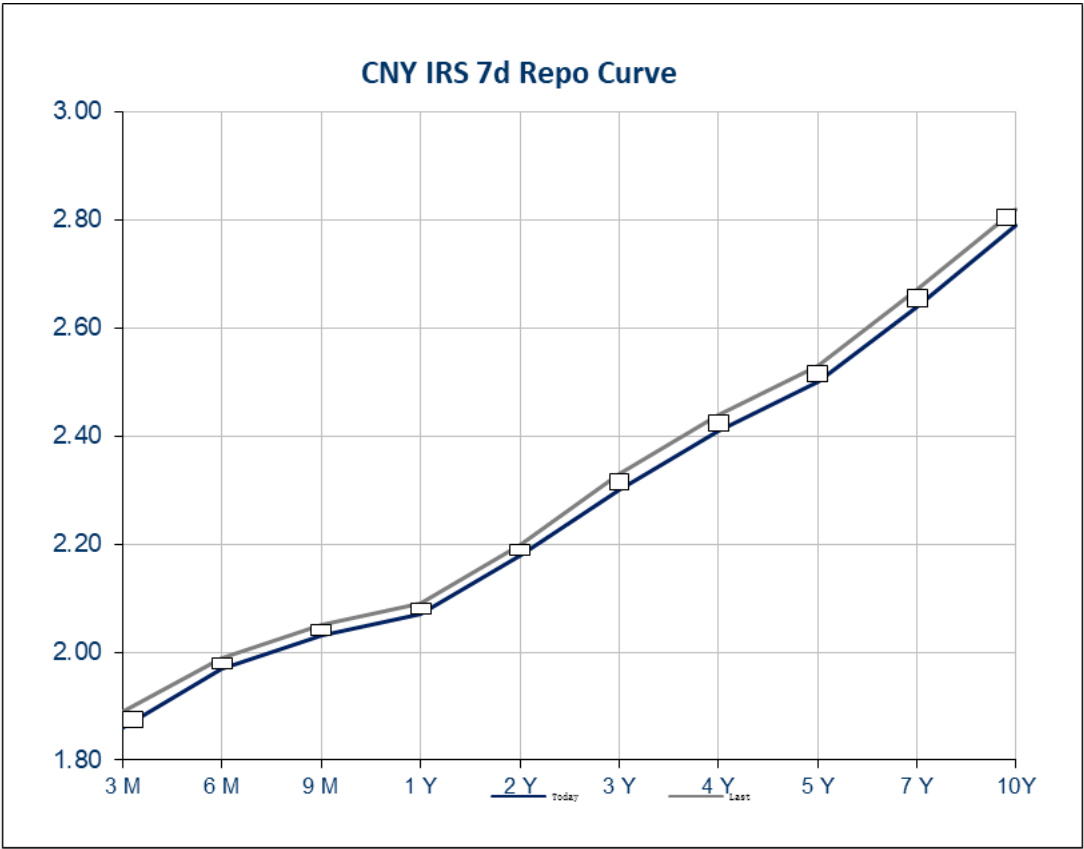
ONSHORE IRS			Shanghai CFETS-NEX International Money Broking Co., Ltd									OFFSHORE IRS		
Qtrly/7d Repo			Qtrly/3m SHIBOR			Annually/0-N SHIBOR			Annually/1Y DEPO			Qtrly/7D REPO		
ACT/365 (F)			A/365 (F) A/360 (F)			A/365 (F) A/360 (F)			A/365 (F) A/360 (F)			A/365		
Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp
3 M	1.86	-3				3 M	1.74	-4						
6 M	1.97	-2	6 M	2.18	-3	6 M	1.83	-3						
9 M	2.03	-2	9 M	2.25	-2	9 M	1.91	-2						
1 Y	2.07	-2	1 Y	2.32	-2	1 Y	1.95	-2				1Y	2.02	-2
2 Y	2.18	-2	2 Y	2.49	-3	2 Y	2.12	-1	2 Y	1.65	-	2Y	2.13	-2
3 Y	2.30	-3	3 Y	2.63	-3	3 Y	2.13	-1	3 Y	1.77	-	3Y	2.24	-3
4 Y	2.41	-3	4 Y	2.77	-3				4 Y	1.80	-	4Y	2.33	-4
5 Y	2.50	-3	5 Y	2.89	-3				5 Y	1.80	-	5Y	2.39	-4
7 Y	2.64	-3	7 Y	3.04	-3				7 Y	1.80	-			
10Y	2.79	-3	10Y	3.21	-3				10Y	1.80	-			
7D REPO	1.62	2.00	3M Shibor	2.078	-3.10	0-N Shibor	1.326	0.10	1Y DEPO	1.50				

其他方面，报价寥寥，未闻成交。

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS	SHIBOR-REPO	
3M*6M	11	1			Tenor	Mid	Δ bp
6M*9M	6	-	7	1			
9M*1Y	4	-	7	-	6M	21	-1
1*2Y	11	-	17	-1	9M	22	-
1*3Y	23	-1	31	-1	1Y	25	-
1*4Y	34	-1	45	-1	2Y	31	-1
1*5Y	43	-1	57	-1	3Y	33	-
2*3Y	12	-1	14	-	4Y	36	-
2*4Y	23	-1	28	-	5Y	39	-
2*5Y	32	-1	40	-			
3*4Y	11	-	14	-			
3*5Y	20	-	26	-			
4*5Y	9	-	12	-			
5*7Y	14	-	15	-			
5*10Y	29	-	32	-			

1Y LPR	6M	9M	1Y	2Y	3Y	4Y	5Y
昨日	73	72	72	70	73	73	76
今日	73	72	72	70	73	73	76

Bond Swap	210011/5y repo	210017/5y repo	210215/5y repo	220205/5y repo
昨日	1	31	58	54
今日	2	33	60	56



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报及更多资讯

免责声明:
以上所述及列出的所有信息 (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、定价、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。所有描述和保证均经明确免责声明。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN