



【2022-11-30】

中国央行今日开展 1700 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 1680 亿元。月末最后一个交易日，早盘资金面较昨日收敛，午后有所缓和。7d repo fixing: 2.20%，与上一交易日上升 10bp。3m shibor fixing: 2.1930%，比上一交易日上升 0.7bp。

今日 5y repo 情绪弱势，早盘高开在 2.805%，最高 tkn 至 2.8325%后回调明显， gvn 至 2.81 直至收盘，其中在 2.8175%位置成交较多。1y repo 早盘高开在 2.255%，后小幅回调，最低 gvn 至 2.2475%直至收盘，其中在 2.25%位置成交较多。午后，5y repo 成交在 2.815%，因 10 年期国债期货曲线走高，5y repo 回调明显，最低 gvn 至 2.785%，后回升，最高 tkn 至 2.8275%，成交区间为：2.785%-2.8275%。1y repo 下午开盘成交于 2.25%；后下行最低 gvn 至 2.2275%，成交区间为：2.2275%-2.2525%。临近尾盘，5y repo tkn 2.835% 报收 84/83。1y repo gvn 2.265%，报收 26.75/26.5。盘中 2y repo 成交在 2.4425%；4y repo 成交在 2.715%-2.7275%。曲线方面趋平，6mX1y 成交在 11bp, 1X2y 成交在 19.25bp, 1X5y 成交在 56bp-56.5bp，报收 57/56; 4x5y 成交在 09.5bp。

Shibor 方面，5y shibor 报收 20.5/19.5，1y shibor 报收 45/44.5。曲线方面，1x5y Shibor 成交在 75bp。Basis 方面，1y basis 报收 18.5/18，5y basis 报收 37.5/36.5。

其他方面，报价寥寥未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK
2022/11/30 Wednesday

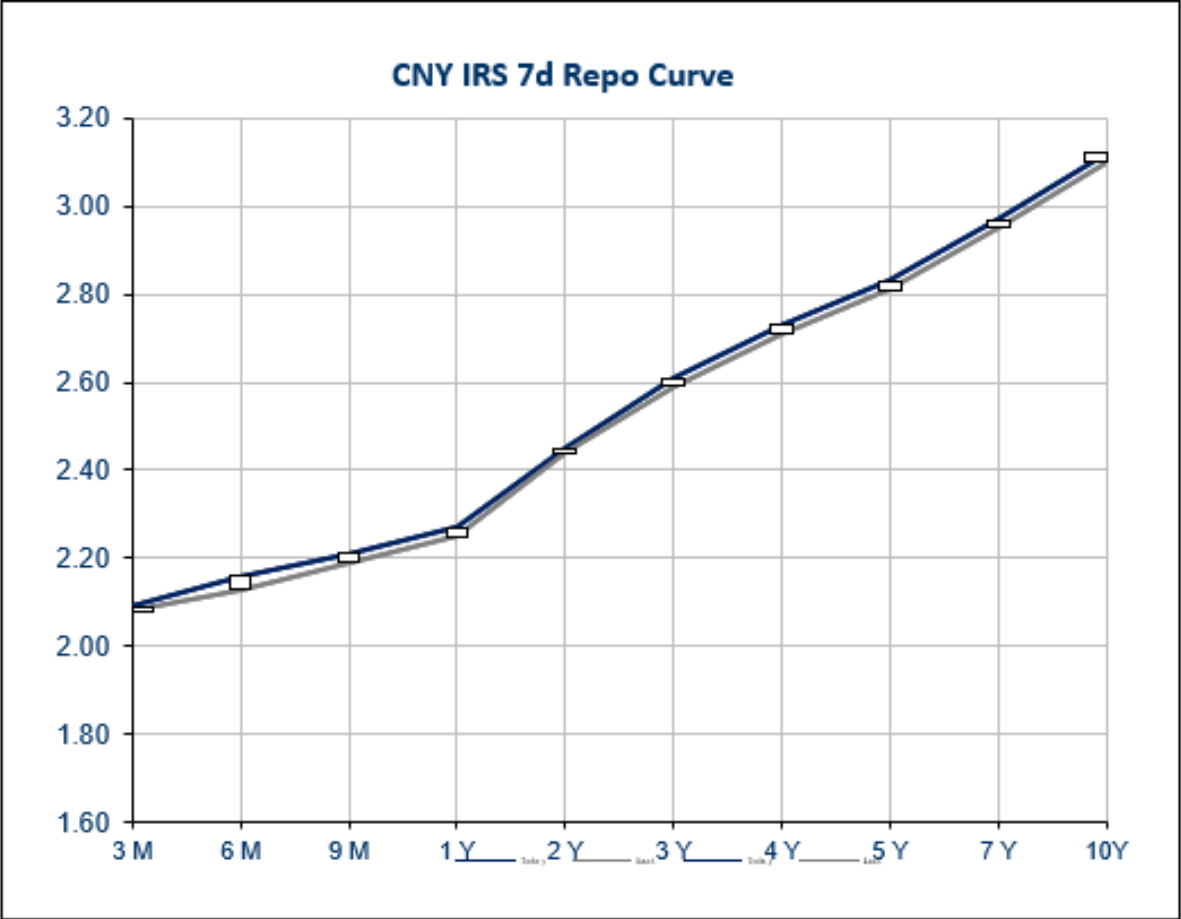
ONSHORE IRS			Shanghai CFETS-NEX International Money Broking Co., Ltd									OFFSHORE IRS		
Qtrly/7d Repo			Qtrly/3m SHIBOR			Annually/0-N SHIBOR			Annually/1Y DEPO			Qtrly/7D REPO		
ACT/365 (F)			A/365 (F) A/360 (F)			A/365 (F) A/360 (F)			A/365 (F) A/360 (F)			A/365		
Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp
3 M	2.09	1				3 M	1.66	—						
6 M	2.16	3	6 M	2.31	1	6 M	1.8	—						
9 M	2.21	2	9 M	2.38	1	9 M	1.88	—						
1 Y	2.27	2	1 Y	2.45	1	1 Y	1.91	—				1Y	2.27	1
2 Y	2.45	1	2 Y	2.69	1	2 Y	2	—	2 Y	1.65	—	2Y	2.46	1
3 Y	2.61	2	3 Y	2.88	1	3 Y	2.01	—	3 Y	1.77	—	3Y	2.63	2
4 Y	2.73	2	4 Y	3.05	2				4 Y	1.8	—	4Y	2.75	2
5 Y	2.83	2	5 Y	3.2	2				5 Y	1.8	—	5Y	2.84	3
7 Y	2.97	2	7 Y	3.4	2				7 Y	1.8	—			
10Y	3.12	2	10Y	3.55	2				10Y	1.8	—			
7D REPO	2.20	10.00	3M Shibor	2.193	0.70	0-N Shibor	1.515	49.20	1Y DEPO	1.50				

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS	SHIBOR-REPO	
3M*6M	7	2			Tenor	Mid	Δ bp
6M*9M	5	-1	7	–			
9M*1Y	6	–	7	–	6M	15	-2
1*2Y	18	-1	24	–	9M	17	-1
1*3Y	34	–	43	–	1Y	18	-1
1*4Y	46	–	60	1	2Y	24	–
1*5Y	56	–	75	1	3Y	27	-1
2*3Y	16	1	19	–	4Y	32	–
2*4Y	28	1	36	1	5Y	37	–
2*5Y	38	1	51	1			
3*4Y	12	–	17	1			
3*5Y	22	–	32	1			
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				19
今日	-15	8	0	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