



【2022-11-07】

中国央行今日开展 20 亿元 7 天期逆回购操作，今日有 700 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净回笼 680 亿元，资金面整体均衡。7d repo fixing:1.75%，比上一交易日增加 7bp；3m shibor fixing: 1.7690%，比上一交易日增加 1.5bp。

数据方面，中国 10 月以美元计算贸易帐(亿美元) 前值 847.4 预期 959.7 公布 851.5；中国 10 月出口年率 前值 10.70%预期 12.70%公布 7%；中国 10 月进口年率 前值 5.20%预期 10.00%公布 6.8%。

Repo 端，整体利率上行。5y repo 早盘震荡成交在 2.5225%-2.525%附近，后一路上行成交在 2.53%-2.545%，午盘报收 55/54.5；1y reop 上行成交在 2.0025%-2.02%附近；午后，5y repo 窄幅震荡在 2.545%-2.54%，临近尾盘利率上行至 2.5575%，最后报收 56.25/56，1y repo 随长端成交在 2.0175%-2.03%，报收 03.5/03。盘中，9m repo 成交在 1.9725%-1.98%，2y repo 成交 2.1575%-2.1825%，3y repo 成交在 2.2975%-2.33%，4y repo 成交在 2.43%-2.45%。曲线方面，1x2 repo 成交 15.25-15.5bp 附近，1x3y repo spd 成交在 29.75bp, 4x5 repo 成交在 10.25bp 附近，1x5y repo 先平后陡成交在 52.25bp-52.75bp 附近，报收 53.25/52.5。

Shibor 端，1y shibor 成交在 2.10%-2.12%，报收 12.5/11.75，5y shibor 成交在 2.8825%-2.90%，报收 91/90.25，6m shibor 成交在 1.91%，9m shibor 成交在 2.0075%-2.015%。曲线方面，6x9m shibor 成交在 10.25bp 附近。基差方面，9m basis 成交在 03.5bp, 1y basis 成交在 08.5bp 附近，报收 9/8.75，5y basis 成交在 34.25bp 附近，报收 34.75/34.25。

其他方面，报价寥寥，未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

2022/11/7

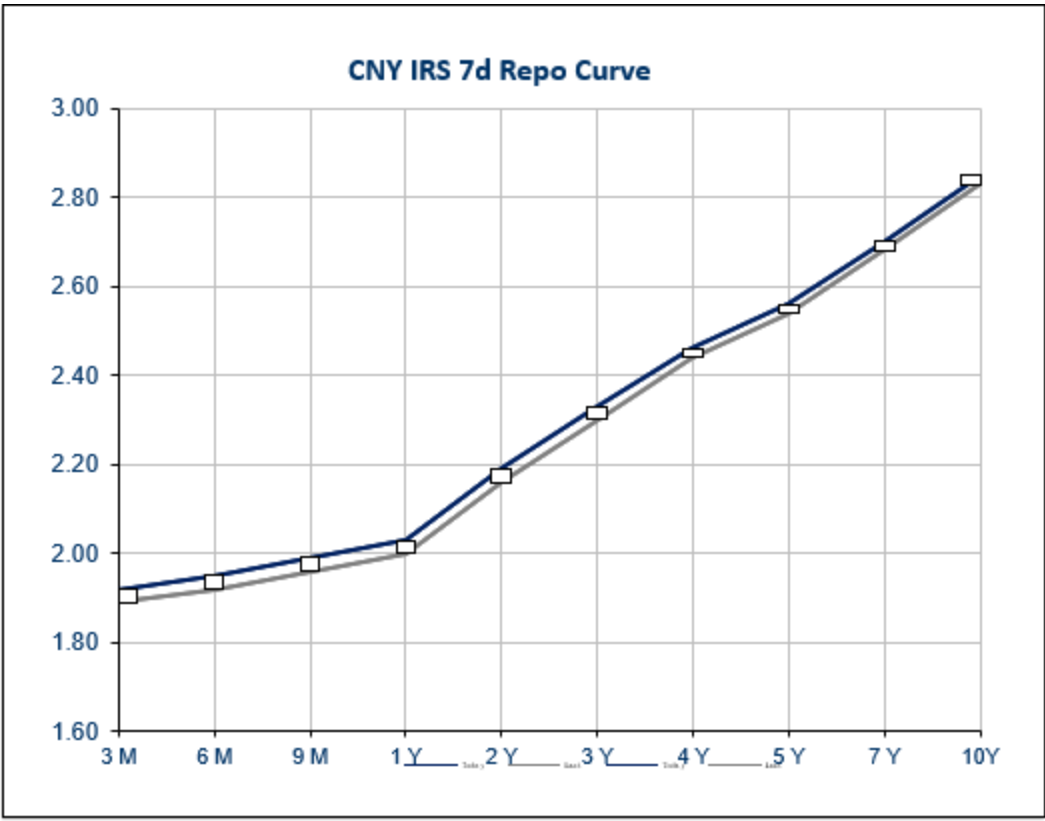
Monday

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	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp			
3 M	1.92	3				3 M	1.51	-									
6 M	1.95	3	6 M	1.92	3	6 M	1.58	-									
9 M	1.99	3	9 M	2.02	3	9 M	1.65	-									
1 Y	2.03	3	1 Y	2.12	3	1 Y	1.76	-				1Y	2.025	3			
2 Y	2.19	3	2 Y	2.36	2	2 Y	2	-	2 Y	1.65	-	2Y	2.19	3			
3 Y	2.33	3	3 Y	2.55	2	3 Y	2	-	3 Y	1.77	-	3Y	2.34	3			
4 Y	2.46	2	4 Y	2.74	2				4 Y	1.8	-	4Y	2.46	2			
5 Y	2.56	2	5 Y	2.9	2				5 Y	1.8	-	5Y	2.55	3			
7 Y	2.7	2	7 Y	3.1	2				7 Y	1.8	-						
10Y	2.85	2	10Y	3.25	2				10Y	1.8	-						
7D REPO	1.75	7.00	3M Shibor	1.769	1.50	O-N Shibor	1.62	23.40	1Y DEPO	1.50							

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS	SHIBOR-REPO		
3M*6M	3	-			Tenor	Mid	Δ bp	
6M*9M	4	-	10	-				
9M*1Y	4	-	10	-	6M	-3	-	
1*2Y	16	-	24	-1	9M	3	-	
1*3Y	30	-	43	-1	1Y	9	-	
1*4Y	43	-1	62	-1	2Y	17	-1	
1*5Y	53	-1	78	-1	3Y	22	-1	
2*3Y	14	-	19	-	4Y	28	-	
2*4Y	27	-1	38	-	5Y	34	-	
2*5Y	37	-1	54	-				
3*4Y	13	-1	19	-				
3*5Y	23	-1	35	-				
4*5Y	10	-	16	-				
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	-6	21	3	34
今日	-7	18	3	32



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。所有前述和保证均按明确免责声明。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN