

# 工行金融市场：人民币利率市场上周概览

(2022年10月8日-10月9日)

## ◆ 人民币利率市场上周概览——货币市场

- 上周隔夜上海银行间同业拆放利率 (Shibor) 和隔夜回购定盘利率均收于 1.18%，7 天上海银行间同业拆放利率 (Shibor) 和 7 天回购定盘利率分别收于 1.62% 和 1.40%。央行公开市场方面，上周六 (10 月 8 日) 进行逆回购操作 170 亿元，逆回购到期 6110 亿元; 上周日 (10 月 9 日) 进行逆回购操作 20 亿元，无逆回购到期。本周 (10 月 10 日-10 月 14 日) 将有逆回购到期 3550 亿元。

表 1: 人民币货币市场利率变动

	收盘利率 (%)	较前周 (BP)	较上月末 (BP)
隔夜 Shibor (ON)	1.18	-90	-90
7 天 Shibor (1W)	1.62	-44	-44
3 月期 Shibor (3M)	1.67	0	0
隔夜回购定盘利率 (FR001)	1.18	-102	-102
7 天回购定盘利率 (FR007)	1.40	-66	-66

数据来源：银行间外汇交易中心

免责声明：本研究报告由中国工商银行股份有限公司（以下简称“工商银行”）撰写，研究报告所引用信息均来自公开资料，所载观点不代表工商银行立场。我们力求但不保证这些信息的准确性和完整性。对于任何因使用或信赖本晨报信息而造成（或声称造成）的任何直接或间接损失，我们不承担任何责任。本报告版权仅为工商银行所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、发表或引用。工商银行保留对任何侵权行为进行追究的权利。

## ◆ 人民币利率市场上周概览——二级市场

- 国债方面，收益率小幅震荡。1年期国债收益率较前周下行2BP，上周收于1.83%；5年期国债收益率与前周持平，上周收于2.53%；10年期国债收益率与前周持平，上周收于2.77%。
- 政策性金融债方面，收益率小幅下行。1年期国开债收益率较前周下行3BP，上周收于1.86%；5年期国开债收益率较前周下行2BP，上周收于2.61%；10年期国开债收益率较前周下行2BP，上周收于2.99%。

表 2：银行间固定利率国债收益率变动

国债	收盘收益率(%)	较前周(BP)	较上月末(BP)
1年期	1.83	-2	-2
3年期	2.26	0	0
5年期	2.53	0	0
7年期	2.71	1	1
10年期	2.77	0	0

数据来源：工商银行

表 3：银行间固定利率政策性金融债收益率变动

政策性金融债（国开债）	收盘收益率(%)	较前周(BP)	较上月末(BP)
1年期	1.86	-3	-3
3年期	2.32	0	0
5年期	2.61	-2	-2
7年期	2.90	-3	-3
10年期	2.99	-2	-2

数据来源：工商银行

免责声明：本研究报告由中国工商银行股份有限公司（以下简称“工商银行”）撰写，研究报告所引用信息均来自公开资料，所载观点不代表工商银行立场。我们力求但不保证这些信息的准确性和完整性。对于任何因使用或信赖本晨报信息而造成（或声称造成）的任何直接或间接损失，我们不承担任何责任。本报告版权仅为工商银行所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、发表或引用。工商银行保留对任何侵权行为进行追究的权利。

## ◆ 人民币利率市场上周概览——一级市场

- 一级市场无国债、政策性金融债发行。

免责声明：本研究报告由中国工商银行股份有限公司（以下简称“工商银行”）撰写，研究报告所引用信息均来自公开资料，所载观点不代表工商银行立场。我们力求但不保证这些信息的准确性和完整性。对于任何因使用或信赖本晨报信息而造成（或声称造成）的任何直接或间接损失，我们不承担任何责任。本报告版权仅为工商银行所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、发表或引用。工商银行保留对任何侵权行为进行追究的权利。

## ◆ 人民币利率市场上周概览——利率互换市场

- 利率互换方面，截至上周日，以 7 天回购定盘利率 (Repo) 为浮动端基准的收益率曲线与前周持平；以 3 个月上海银行间同业拆放利率 (Shibor) 为浮动端基准的收益率曲线与前周持平；以 1 年期定存利率为浮动端基准的 2 年期利率互换 (Depo 2y) 收益率与前周持平，上周收于 1.63%；以 1 年期定存利率为浮动端基准的 3 年期利率互换 (Depo 3y) 收益率与前周持平，上周收于 1.63%。

表 4：人民币利率互换变动

	收盘利率 (%)	较前周 (BP)	较上月 (BP)
<b>7 天 Repo (ACT/365)</b>			
3 月期	1.85	0	0
6 月期	1.92	0	0
9 月期	1.97	0	0
1 年期	2.03	0	0
3 年期	2.34	0	0
4 年期	2.47	0	0
5 年期	2.57	0	0
7 年期	2.71	0	0
10 年期	2.87	0	0
<b>3 月 Shibor (ACT/360)</b>			
6 月期	1.88	0	0
9 月期	2.01	0	0
1 年期	2.15	0	0
2 年期	2.43	0	0
3 年期	2.63	0	0
4 年期	2.82	0	0
5 年期	2.97	0	0
<b>1 年 Depo (ACT/365)</b>			
2 年期	1.63	0	0
3 年期	1.63	0	0
4 年期	1.59	0	0
5 年期	1.60	0	0

数据来源：工商银行

免责声明：本研究报告由中国工商银行股份有限公司（以下简称“工商银行”）撰写，研究报告所引用信息均来自公开资料，所载观点不代表工商银行立场。我们力求但不保证这些信息的准确性和完整性。对于任何因使用或信赖本晨报信息而造成（或声称造成）的任何直接或间接损失，我们不承担任何责任。本报告版权仅为工商银行所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、发表或引用。工商银行保留对任何侵权行为进行追究的权利。