

工行金融市场：人民币利率市场上周概览

(2022年6月13日-6月17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 1.43% 附近，7 天上海银行间同业拆放利率 (Shibor) 和 7 天回购定盘利率均收于 1.72% 附近。央行公开市场方面，上周一至周五 (6 月 13 日-6 月 17 日) 每日均进行逆回购操作 100 亿元、当日均有逆回购到期 100 亿元。本周 (6 月 20 日-6 月 24 日) 将有逆回购到期 500 亿元，若央行不进行其他操作，本周公开市场将净回笼资金 500 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)	1.41	1	-17
7 天 Shibor (1W)	1.74	6	-16
3 月期 Shibor (3M)	2.00	0	0
隔夜回购定盘利率 (FR001)	1.45	1	-23
7 天回购定盘利率 (FR007)	1.70	8	-16

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，收益率区间震荡。1年期国债收益率较前周上行1BP，上周收于2.01%；5年期国债收益率较前周上行2BP，上周收于2.59%；10年期国债收益率较前周上行2BP，上周收于2.81%。
- 政策性金融债方面，收益率小幅上行。1年期国开债收益率与前周持平，上周收于2.05%；5年期国开债收益率较前周上行1BP，上周收于2.74%；10年期国开债收益率较前周上行2BP，上周收于3.08%。

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	2.01	1	9
3年期	2.23	-2	1
5年期	2.59	2	4
7年期	2.72	2	3
10年期	2.81	2	2

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	2.05	0	10
3年期	2.58	2	8
5年期	2.74	1	1
7年期	2.94	0	4
10年期	3.08	2	1

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

- 国债方面，上周二（6月14日）财政部发行28天、63天期贴现国债和7年期付息国债，中标利率分别为1.1886%、1.3729%和2.75%；上周五发行91天期贴现国债和30年期付息国债，中标利率分别为1.3975%和3.32%。
- 政策性金融债方面，上周一农发行招标发行3和5年期固息债，中标利率分别为2.6586%和2.74%。上周二国开行招标发行3、5和7年期固息债，中标利率分别为2.59%、2.69%和2.99%；农发行招标发行2和7年期固息债，中标利率分别为2.27%和2.91%。上周三（6月15日）农发行招标发行1和10年期固息债，中标利率分别为1.80%和3.06%。上周四（6月16日）国开行招标发行92天和1年期固息债，中标利率分别为1.3056%和1.83%；进出口行招标发行92天期、3、5和10年期固息债，中标利率分别为1.3176%、2.57%、2.82%和3.18%；上周五进出口行招标发行1和2年期固息债，中标利率分别为2%和2.33%。

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，收益率小幅震荡。截至上周五，以 7 天回购定盘利率 (Repo) 为浮动端基准的收益率曲线区间上行 1 至 6BP；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浮动-1 至 3BP。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)
7 天 Repo (ACT/365)			
3 月期	1.89	1	-1
6 月期	2.00	2	2
9 月期	2.07	2	2
1 年期	2.11	2	2
3 年期	2.37	4	5
4 年期	2.48	4	4
5 年期	2.57	4	4
7 年期	2.72	4	5
10 年期	2.88	6	6
3 月 Shibor (ACT/360)			
6 月期	2.15	-1	-1
9 月期	2.28	0	1
1 年期	2.37	1	2
2 年期	2.56	2	3
3 年期	2.72	2	5
4 年期	2.86	3	5
5 年期	2.99	3	6
1 年 Depo (ACT/365)			
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。