



【2023-02-09】

中国央行今日开展 4530 亿元 7 天期逆回购操作，因今日有 660 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净投放 3870 亿元。资金面偏紧，较昨日有所改善。7d repo fixing: 2.40%，比上一交易日下降 5bp。3m shibor fixing: 2.3700%，比上一交易日下降 0.5bp。

Repo 端，5y repo 早盘成交在 2.87%，后受期货曲线震荡影响，最高成交在 2.885%最低成交至 2.8675%，于 2.87%、2.8775%位置成交较多。午后期货曲线短暂下行后反弹，5y repo 成交在 2.885%，最高成交在 2.8875% 位置后走低至 2.8625%，报收 86.75/86.5。1y repo 早盘成交 2.29%，后走低成交至 2.2875%位置反弹，最高至 2.2975%位置。午后成交在 2.305%，后走低至 2.2925%，报收 29.25 /29。盘中，9m repo 成交 2.2375%、2.24%；2y repo 成交在 2.48% - 2.49%区间，3y repo 成交在 2.6425%。曲线方面，6mx9m repo spd 成交 5.5 bp；9mx1y repo spd 成交 5.75 bp、6bp；1x2y repo spd 成交 18.25bp；2x3y repo spd 成交 16.25 bp；2x5y repo spd 成交 39.25 bp；1x5y repo spd 成交 57.25bp，报收 57.5/57.25。

Shibor 方面，9m shibor 成交 2.5225%；1y shibor 成交 2.6025%，报收 60.5/59.5；3y shibor 成交 2.9925%、3.0%；5y shibor 成交 3.2975%，报收 28.75/27.75。曲线方面，3x5y shibor spd 成交 29bp；1x5y shibor spd 报收 68.25/67.25。Basis 方面，1y basis 成交 31bp 报收 31.25 /30.5，5y basis 成交 41.25-41.5bp 报收 42/41.5。

其他方面，报价寥寥未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

2023/2/9 Thursday

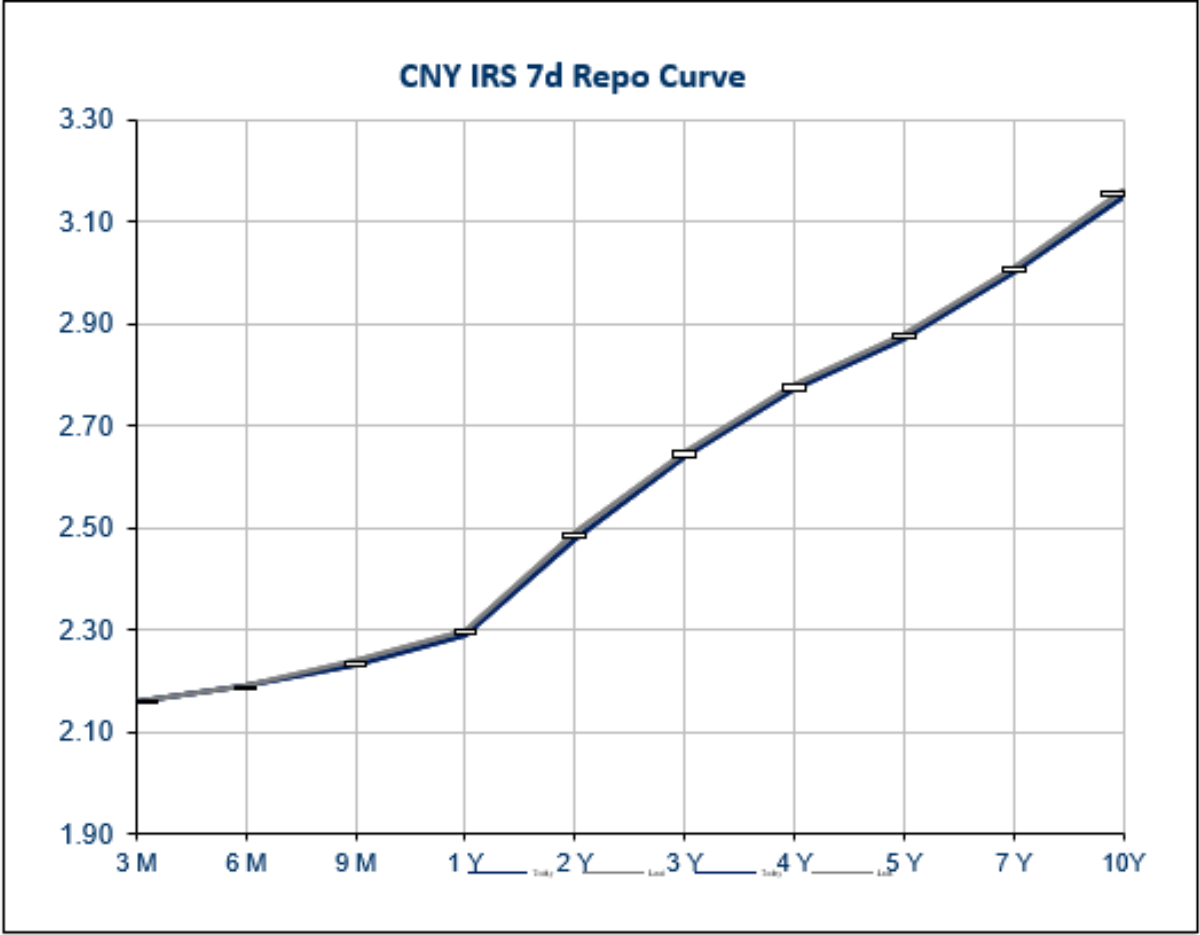
ONSHORE IRS			Shanghai CFETS-NEX International Money Broking Co., Ltd									OFFSHORE IRS		
Qtrly/7d Repo			Qtrly/3m SHIBOR			Annually/O-N SHIBOR			Annually/1Y DEPO			Qtrly/7D REPO		
ACT/365(F)			A/365 (F) A/360(F)			A/365 (F) A/360(F)			A/365 (F) A/360(F)			A/365		
Tenor	Mid	Δbp	Tenor	Mid	Δbp	Tenor	Mid	Δbp	Tenor	Mid	Δbp	Tenor	Mid	Δbp
3 M	2.16	-				3 M	1.57	-						
6 M	2.19	-	6 M	2.45	-1	6 M	1.75	-						
9 M	2.23	-1	9 M	2.52	-1	9 M	1.82	-						
1 Y	2.29	-1	1 Y	2.6	-1	1 Y	1.96	-				1Y	2.29	-1
2 Y	2.48	-1	2 Y	2.82	-1	2 Y	1.95	-	2 Y	1.65	-	2Y	2.47	-1
3 Y	2.64	-1	3 Y	2.99	-2	3 Y	2.05	-	3 Y	1.77	-	3Y	2.63	-1
4 Y	2.77	-1	4 Y	3.16	-				4 Y	1.8	-	4Y	2.75	-2
5 Y	2.87	-1	5 Y	3.29	-				5 Y	1.8	-	5Y	2.85	-1
7 Y	3	-1	7 Y	3.45	-				7 Y	1.8	-			
10Y	3.15	-1	10Y	3.59	-				10Y	1.8	-			
7D REPO	2.40	-5.00	3M Shibor	2.37	0.50	O-N Shibor	2.318	-4.70	1Y DEPO	1.50				

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS	SHIBOR-REPO	
3M*6M	3	-			Tenor	Mid	Δbp
6M*9M	4	-1	7	-			
9M*1Y	6	-	8	-	6M	26	-1
1*2Y	19	-	22	-	9M	29	-
1*3Y	35	-	39	-1	1Y	31	-

1*4Y	48	-	56	1	2Y	34	-
1*5Y	58	-	69	1	3Y	35	-1
2*3Y	16	-	17	-1	4Y	39	1
2*4Y	29	-	34	1	5Y	42	1
2*5Y	39	-	47	1			
3*4Y	13	-	17	2			
3*5Y	23	-	30	2			
4*5Y	10	-	13	-			
5*7Y	13	-	16	-			
5*10Y	28	-	30	-			

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	220220/5y repo
昨日	-20	4	-2	18
今日	-19	4	-2	19



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