



【2023-02-07】

中国央行今日开展 3930 亿元 7 天期逆回购操作，因今日有 4710 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净回笼 780 亿元。资金面方面融出较少，整体偏紧。7d repo fixing: 2.30%，与上一交易日上升 27bp。3m shibor fixing: 2.3600%，较上一交易日上升 0.1bp。

Repo 端，5y repo 开盘成交在 2.89%。后国债期货低开拉升，OMO 放量，5y repo 价格持续震荡下行，成交区间在 2.885%、2.8825%、2.88%位置，午盘报收 88.5/88.25。午后国债期货震荡拉升，资金面边际转松，5y repo 震荡下行，成交在 2.8825%-2.8625%区间，尾盘 5y repo 成交略有上行至 2.87%、2.875%，报收 87.5/87.25。1y repo 开盘震荡成交在 2.295%-2.2925%区间，早盘中受国债期货和 OMO 带动，成交位置下行至 2.2875%、2.285%，早盘末端成交有所回升至 2.290%，午盘报收 29.25/29。午后 1y repo 价格窄幅震荡，成交在 2.285 附近，报收 29/28.75。盘中 6m repo 成交在 2.1425%，9m repo 成交在 2.23%，2y repo 成交在 2.4775%、2.48%、2.4825%、2.485%。曲线方面，9mx1y repo spd 成交在 6bp、7bp，1x5y repo spd 成交在 59.5bp、59.25bp、59bp、58.5bp，报收 58.75/58.25。

Shibor 方面，1y shibor 成交在 2.63%，报收 61/60.25，2y shibor 成交在 2.795%、2.7925%，5y shibor 成交在 3.305%，报收 29.25/28.25。Basis 方面，1y s/r basis 报收 32/31.5; 5y s/r basis 成交在 41.5bp，报收 41.75/41.25。

其他方面，报价寥寥未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK
2023/2/7 Tuesday

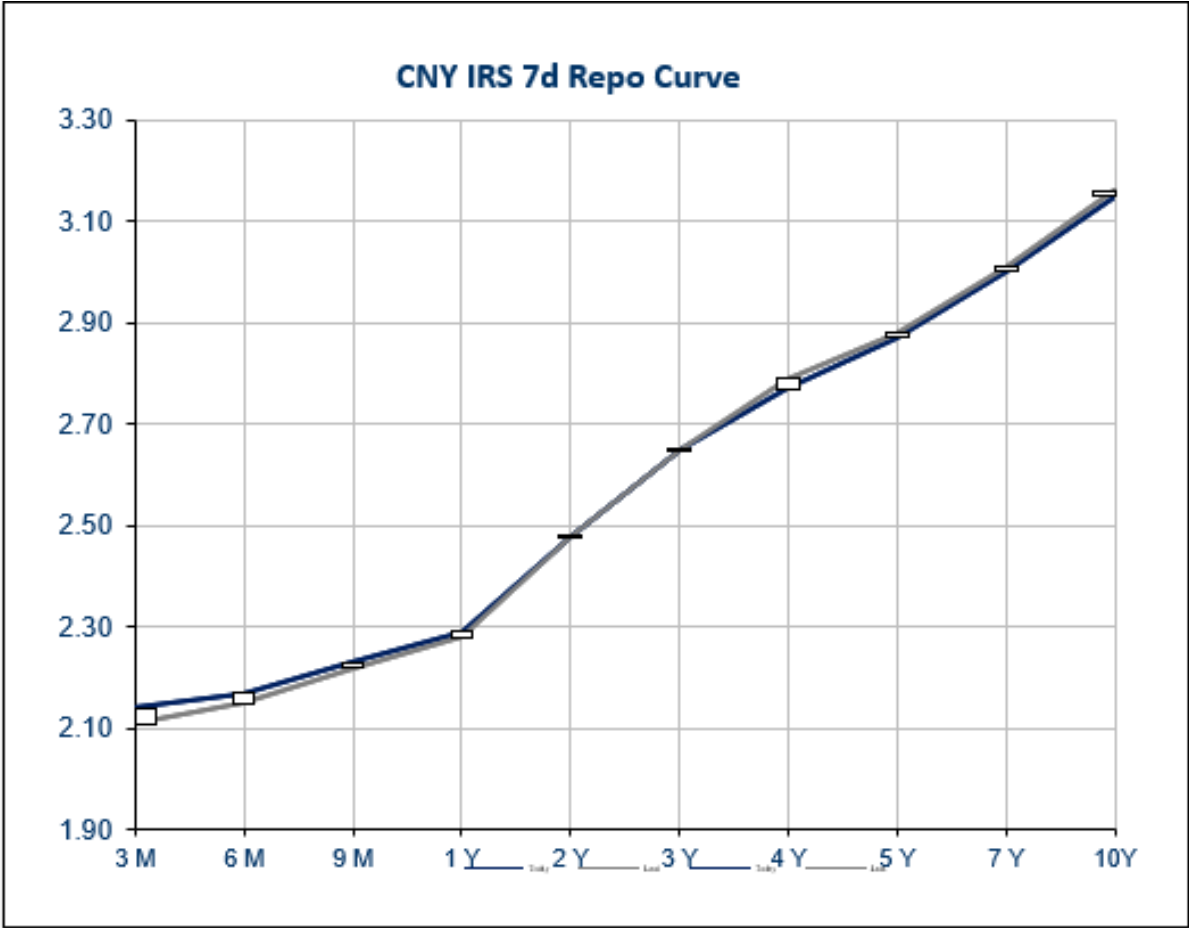
ONSHORE IRS			Shanghai CFETS-NEX International Money Broking Co., Ltd									OFFSHORE IRS		
Qtrly/7d Repo			Qtrly/3m SHIBOR			Annually/O-N SHIBOR			Annually/1Y DEPO			Qtrly/7D REPO		
ACT/365(F)			A/365 (F) A/360(F)			A/365 (F) A/360(F)			A/365 (F) A/360(F)			A/365		
Tenor	Mid	Δbp	Tenor	Mid	Δbp	Tenor	Mid	Δbp	Tenor	Mid	Δbp	Tenor	Mid	Δbp
3 M	2.14	3				3 M	1.57	-						
6 M	2.17	2	6 M	2.46	-	6 M	1.75	-						
9 M	2.23	1	9 M	2.53	-1	9 M	1.82	-						
1 Y	2.29	1	1 Y	2.61	-	1 Y	1.96	-				1Y	2.28	-1
2 Y	2.48	-	2 Y	2.82	-1	2 Y	1.95	-	2 Y	1.65	-	2Y	2.47	-2
3 Y	2.65	-	3 Y	3	-	3 Y	2.05	-	3 Y	1.77	-	3Y	2.64	-2
4 Y	2.77	-2	4 Y	3.15	-				4 Y	1.8	-	4Y	2.76	-3
5 Y	2.87	-1	5 Y	3.29	-				5 Y	1.8	-	5Y	2.85	-3
7 Y	3	-1	7 Y	3.45	-				7 Y	1.8	-			
10Y	3.15	-1	10Y	3.59	-				10Y	1.8	-			
7D REPO	2.30	27.00	3M Shibor	2.36	0.10	O-N Shibor	2.241	45.90	1Y DEPO	1.50				

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS	SHIBOR-REPO	
3M*6M	3	-1			Tenor	Mid	Δbp
6M*9M	6	-1	7	-1			
9M*1Y	6	-	8	1	6M	29	-2
1*2Y	19	-1	21	-1	9M	30	-2
1*3Y	36	-1	39	-	1Y	32	-1

1*4Y	48	-3	54	-	2Y	34	-1
1*5Y	58	-2	68	-	3Y	35	-
2*3Y	17	-	18	1	4Y	38	2
2*4Y	29	-2	33	1	5Y	42	1
2*5Y	39	-1	47	1			
3*4Y	12	-2	15	-			
3*5Y	22	-1	29	-			
4*5Y	10	1	14	-			
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	-3	18
今日	-20	4	-2	18



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:

以上所登及增加的所有信息 (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