



【2023-02-20】

中国央行今日开展 2700 亿元 7 天期逆回购操作，因今日有 460 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净投放 2240 亿元。资金面方面整体均衡。7d repo fixing: 2.30%，与上一交易日相比下降 20bp。3m shibor fixing: 2.3920%，比上一交易日增加 0.7bp。

数据方面，中国 2 月一年期和五年期贷款市场报价利率（LPR）分别为 3.65%和 4.3%，与此前持平。

今日，5y repo 开盘成交在 2.86%-2.8575%，5y repo 上行震荡在 2.86%-2.8875%，午盘报收 89/88.5。中午期货持续下行，午后回来，5y repo tkn 至 2.915%后震荡成交在 2.915%-2.91%附近，期货收盘后，5y repo 持续震荡上行至 2.915%-2.9225%之间，报收 92.5/92。1y repo 随长端震荡上行成交在 2.31%-2.3625%，报收 36.5/36。盘中 2y repo trd 2.49%-2.5375%；3y repo 成交在 2.6675-2.69%。曲线方面，2x3 repo spd 成交在 15.25-15.5bp;1x5y repo spd 成交在 55-55.75bp，报收 56/55.75; 2x5y repo spd trd 37.75-37.25bp。

Shibor 方面，1y shibor 成交在 2.63%-2.695%，报收 69/68；2y shibor 成交在 2.84%-2.9075%；5y shibor 成交在 3.29%-3.33%，报收 35.25/34.75。曲线方面，1x2y shibor spd 成交在 20.75-21.25bp。Basis 方面，1y s/r basis 成交在 32.25bp，报收 33.5/33; 2y s/r basis 成交在 37bp; 5y s/r basis 成交在 42.75bp，报收 43.75/43。

其他方面，报价寥寥未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK
2023/2/20 Monday

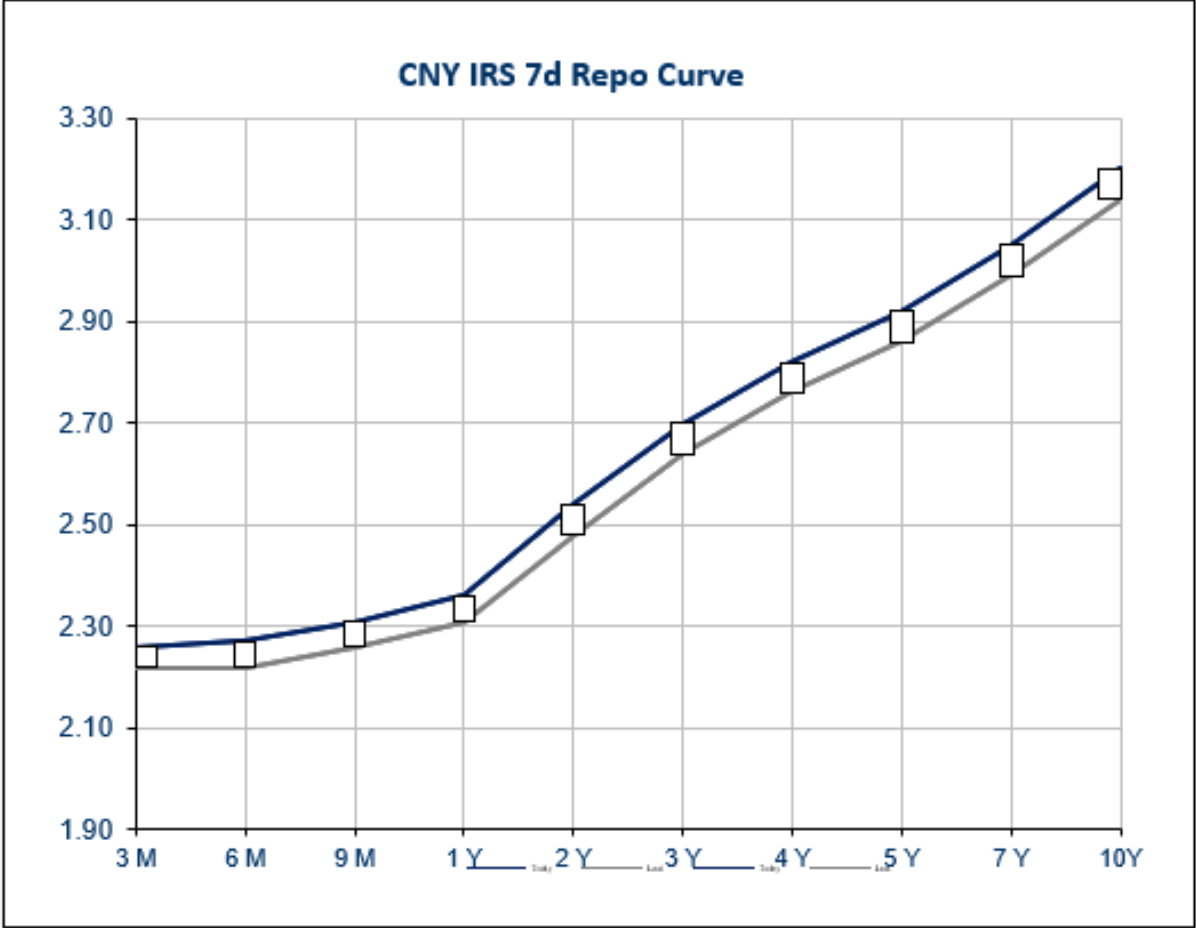
ONSHORE IRS			Shanghai CFETS-NEX International Money Broking Co., Ltd									OFFSHORE IRS		
Qtrly/7d Repo			Qtrly/3m SHIBOR			Annually/O-N SHIBOR			Annually/1Y DEPO			Qtrly/7D REPO		
ACT/365(F)			A/365 (F) A/360(F)			A/365 (F) A/360(F)			A/365 (F) A/360(F)			A/365		
Tenor	Mid	Δbp	Tenor	Mid	Δbp	Tenor	Mid	Δbp	Tenor	Mid	Δbp	Tenor	Mid	Δbp
3 M	2.26	4				3 M	1.57	-						
6 M	2.27	5	6 M	2.52	3	6 M	1.75	-						
9 M	2.31	5	9 M	2.6	5	9 M	1.82	-						
1 Y	2.36	5	1 Y	2.69	7	1 Y	1.96	-				1Y	2.37	5
2 Y	2.54	6	2 Y	2.91	8	2 Y	1.95	-	2 Y	1.65	-	2Y	2.54	6
3 Y	2.7	6	3 Y	3.07	7	3 Y	2.05	-	3 Y	1.77	-	3Y	2.7	6
4 Y	2.82	6	4 Y	3.22	8				4 Y	1.8	-	4Y	2.83	7
5 Y	2.92	6	5 Y	3.35	8				5 Y	1.8	-	5Y	2.92	7
7 Y	3.05	6	7 Y	3.51	8				7 Y	1.8	-			
10Y	3.2	6	10Y	3.65	8				10Y	1.8	-			
7D REPO	2.30	-20.00	3M Shibor	2.392	0.70	O-N Shibor	2.157	4.20	1Y DEPO	1.50				

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS	SHIBOR-REPO	
3M*6M	1	1			Tenor	Mid	Δbp
6M*9M	4	-	8	2			
9M*1Y	5	-	9	2	6M	25	-2

1*2Y	18	1	22	1	9M	29	-
1*3Y	34	1	38	-	1Y	33	2
1*4Y	46	1	53	1	2Y	37	2
1*5Y	56	1	66	1	3Y	37	1
2*3Y	16	-	16	-1	4Y	40	2
2*4Y	28	-	31	-	5Y	43	2
2*5Y	38	-	44	-			
3*4Y	12	-	15	1			
3*5Y	22	-	28	1			
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	-19	4	-2	20
今日	-22	0	-3	16



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。所有陈述和保证均经明确免责声明。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN