



【2023-02-02】

中国央行今日开展 7 天期 660 亿元逆回购操作，因今日有 4670 亿元 14 天期逆回购到期，当日实现净回笼 4010 亿元。资金面较均衡。7d repo fixing: 2.05%，与上一交易日保持一致。3m shibor fixing: 2.3600%，比上一交易日下降 0.20bp。

Repo 端，5y repo 早盘成交在 2.90%，后受期货曲线震荡影响，最高成交在 2.905%最低成交至 2.895%，于 2.9025%位置成交较多。午后期货曲线上升明显，5y repo 成交在 2.895%后下行，最低成交在 2.8625% 位置，成交区间为 2.8625%-2.895%，报收 86.25/86。1y repo 早盘成交 2.28%，后走低成交至 2.275%位置，午后成交在 2.27%，后持续走低，最低至 2.2575%，报收 26.25 /25.75。盘中，6m repo 成交 2.1275%；2y repo 成交 2.46%-2.4925%；3y repo 成交 2.665%、2.67%；4y repo 成交 2.7975%、2.8025%。曲线方面，9mx1y repo spd 成交 6.75 bp；1x2y repo spd 成交 21bp、21.25bp、21.5bp；2x4y repo spd 成交 31bp；4x5y repo spd 成交 10bp；1x5y repo spd 成交 61.5bp、62bp、62.5bp，报收 60.5/60.25。

Shibor 方面，1y shibor 成交 2.595%，报收 57.75/57.25；2y shibor 成交 2.80%；5y shibor 成交 3.28%、3.2825%、3.2850%，报收 25.75/25.5。曲线方面，1x5y shibor spd 报收 68.5/68。Basis 方面，1y basis 成交 32bp 报收 32 /31.5， 5y basis 成交 39.5bp 报收 39.5/39。

其他方面，报价寥寥未闻成交。

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

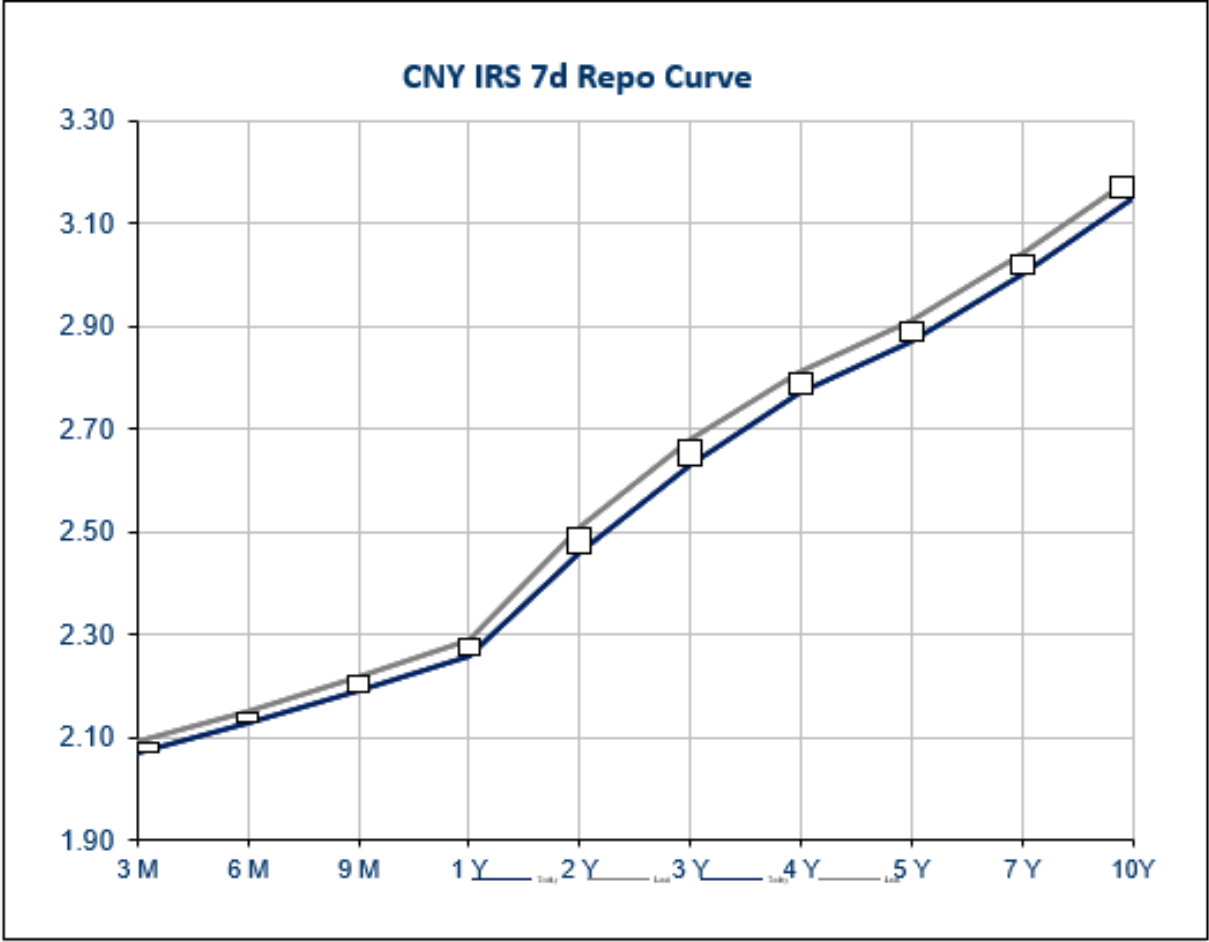
ONSHORE IRS			Shanghai CFETS-NEX International Money Broking Co., Ltd									OFFSHORE IRS		
Qtrly/7d Repo			Qtrly/3m SHIBOR			Annually/O-N SHIBOR			Annually/1Y DEPO			Qtrly/7D REPO		
ACT/365(F)			A/365 (F) A/360(F)			A/365 (F) A/360(F)			A/365 (F) A/360(F)			A/365		
Tenor	Mid	Δbp	Tenor	Mid	Δbp	Tenor	Mid	Δbp	Tenor	Mid	Δbp	Tenor	Mid	Δbp
3 M	2.07	-2				3 M	1.57	-						
6 M	2.13	-2	6 M	2.45	-1	6 M	1.75	-						
9 M	2.19	-3	9 M	2.51	-2	9 M	1.82	-						
1 Y	2.26	-3	1 Y	2.58	-3	1 Y	1.96	-				1Y	2.25	-4
2 Y	2.46	-5	2 Y	2.78	-4	2 Y	1.95	-	2 Y	1.65	-	2Y	2.45	-5
3 Y	2.63	-5	3 Y	2.95	-5	3 Y	2.05	-	3 Y	1.77	-	3Y	2.63	-5
4 Y	2.77	-4	4 Y	3.12	-4				4 Y	1.8	-	4Y	2.75	-5
5 Y	2.87	-4	5 Y	3.26	-4				5 Y	1.8	-	5Y	2.84	-6
7 Y	3	-4	7 Y	3.42	-4				7 Y	1.8	-			
10Y	3.15	-4	10Y	3.58	-4				10Y	1.8	-			
7D REPO	2.05	-	3M Shibor	2.36	-0.20	O-N Shibor	1.635	-48.40	1Y DEPO	1.50				

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS	SHIBOR-REPO	
3M*6M	6	-			Tenor	Mid	Δbp
6M*9M	6	-1	6	-1			
9M*1Y	7	-	7	-1	6M	32	1
1*2Y	20	-2	20	-1	9M	32	1

1*3Y	37	-2	37	-2	1Y	32	-
1*4Y	51	-1	54	-1	2Y	32	1
1*5Y	61	-1	68	-1	3Y	32	-
2*3Y	17	-	17	-1	4Y	35	-
2*4Y	31	1	34	-	5Y	39	-
2*5Y	41	1	48	-			
3*4Y	14	1	17	1			
3*5Y	24	1	31	1			
4*5Y	10	-	14	-			
5*7Y	13	-	16	-			
5*10Y	28	-	32	-			

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	-22	1	-4	16
今日	-19	6	-1	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