



【2023-02-22】

中国央行今日进行 3000 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率为 2.00%，与此前持平。今日有 2030 亿元逆回购到期。资金面整体均衡，午后转松。7d repo fixing: 2.65%，与上一交易日上升 44.93bp，3m shibor fixing: 2.4030%，与上一交易日上升 0.6bp。

Repo 端，5y repo 开盘成交在 2.92%附近，后震荡成交在 2.9175%-2.9225%区间附近，午盘报收 92.25/92。中午回来，5y repo 继续小幅震荡，成交在 2.9225%-2.915%区间附近，报收 92.75/92.5。1y repo 早盘成交在 2.355%，后震荡上行，成交在 2.355%-2.375%区间附近，午盘报收 37.75/37.5。中午回来，1y repo 继续震荡上行，成交在 2.375%-2.3925%区间附近，尾盘报收 39.5/39。其他期限，6m repo 成交在 2.3225%附近，9m repo 成交在 2.345%区间附近，2y repo 成交在 2.5425%附近，3y repo 成交在 2.6875%附近。曲线方面，9mx1y 成交在 4.5bp 附近，2x5y repo 成交在 38.25-37.25bp 附近，1x5y repo 成交在 55.25-53.25bp 附近，报收 53.75/53.25。

Shibor 端今日成交清淡，1y shibor 成交在 2.695%-2.6925%区间附近，报收 71/70，5y shibor 报收 35.75/35。基差方面，1y basis 成交在 31.5-31.25bp 附近，报收 31.5/31，5y basis 报收 43.25/42.5。

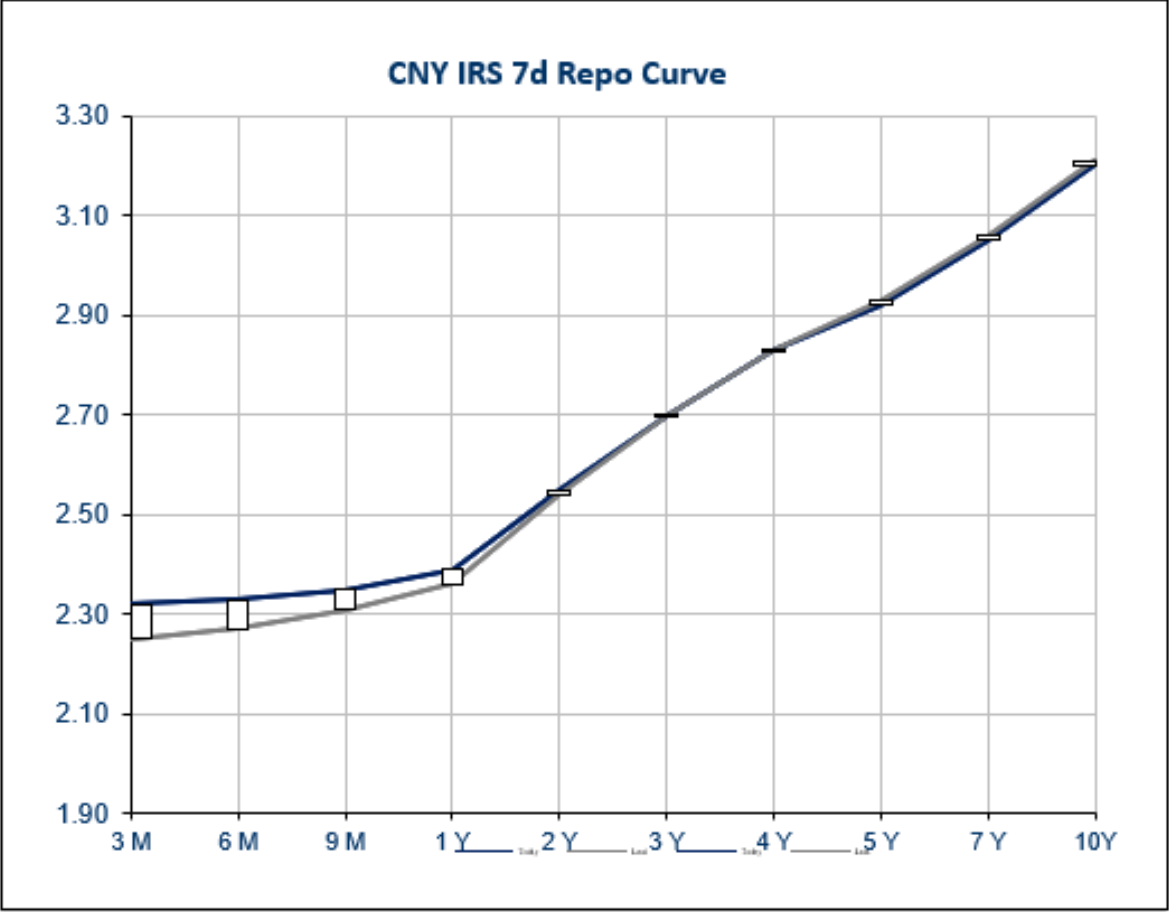
Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK
2023/2/22 Wednesday

ONSHORE IRS			Shanghai CFETS-NEX International Money Broking Co., Ltd									OFFSHORE IRS		
Qtrly/7d Repo			Qtrly/3m SHIBOR			Annually/0-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	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp
3 M	2.32	7				3 M	1.57	–						
6 M	2.33	6	6 M	2.53	1	6 M	1.75	–						
9 M	2.35	4	9 M	2.61	1	9 M	1.82	–						
1 Y	2.39	3	1 Y	2.7	1	1 Y	1.96	–				1Y	2.39	3
2 Y	2.55	1	2 Y	2.9	–	2 Y	1.95	–	2 Y	1.65	–	2Y	2.56	2
3 Y	2.7	–	3 Y	3.06	–1	3 Y	2.05	–	3 Y	1.77	–	3Y	2.72	1
4 Y	2.83	–	4 Y	3.22	–1				4 Y	1.8	–	4Y	2.83	–1
5 Y	2.92	–1	5 Y	3.35	–1				5 Y	1.8	–	5Y	2.92	–1
7 Y	3.05	–1	7 Y	3.51	–1				7 Y	1.8	–			
10Y	3.2	–1	10Y	3.65	–1				10Y	1.8	–			
7D REPO	2.65	44.93	3M Shibor	2.403	0.60	0-N Shibor	1.765	–43.00	1Y DEPO	1.50				

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS	SHIBOR-REPO	
3M*6M	1	–1			Tenor	Mid	Δ bp
6M*9M	2	–2	8	–			
9M*1Y	4	–1	9	–	6M	20	–5
1*2Y	16	–2	20	–1	9M	26	–3
1*3Y	31	–3	36	–2	1Y	31	–2
1*4Y	44	–3	52	–2	2Y	35	–1
1*5Y	53	–4	65	–2	3Y	36	–1
2*3Y	15	–1	16	–1	4Y	39	–1
2*4Y	28	–1	32	–1	5Y	43	–
2*5Y	37	–2	45	–1			
3*4Y	13	–	16	–			
3*5Y	22	–1	29	–			
4*5Y	9	–1	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	-23	0	-3	16
今日	-23	0	-4	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