



【2023-02-10】

中国央行今日开展 2030 亿元 7 天期逆回购操作，因今日有 230 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净投放 1800 亿元。资金面方面整体均衡。7d repo fixing: 2.08%，与上一交易日减少 32bp。3m shibor fixing: 2.3710%，比上一交易日增加 0.1bp。数据方面，中国 1 月 CPI 年率 前值 1.80% 预期 2.2% 公布 2.1%；中国 1 月 PPI 年率前值 -0.70% 预期 -0.50% 公布 -0.8%。中国 1 月新增人民币贷款(亿元) 前值 14000 预期 40000 公布 49000；中国 1 月 M2 货币供应年率 前值 11.80%预期 11.6%公布 12.6%；中国 1 月社会融资规模(亿元) 前值 13100 预期 54000 公布 59800。

今日，5y repo 开盘成交在 2.86%-2.855%，后期货下行，5y repo 上行成交在 2.8625%-2.87%。午后回来，5y repo 震荡成交在 2.8725%-2.8675%。1y repo 成交在 2.2875%-2.28%区间。尾盘受社融数据影响，5y repo 报收 86.25/85.75。盘中 6m repo trd 2.155%；9m repo trd 2.22%-2.215%；2y repo 成交在 2.47%-2.4675%。曲线方面，6x9m repo spd 成交在 6.25-5.75bp；9mx1y repo spd 成交在 6.25-6bp；6mx1y repo spd trd 11.25-12bp；1x2y repo spd trd 18.5-19bp；1x5y repo spd 成交在 58.5bp；2x3y repo spd 成交在 16.25bp；3x4y repo spd 成交在 13.75bp；3x5y repo spd 成交在 23bp；4x5y repo spd trd 9.5bp。

Shibor 成交清淡，5y shibor 成交在 3.285%。1y shibor 成交在 2.60%。Basis 方面，1y s/r basis 成交在 31.25bp；5y s/r basis 成交在 41.5bp。

其他方面，报价寥寥未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

2023/2/10 Friday

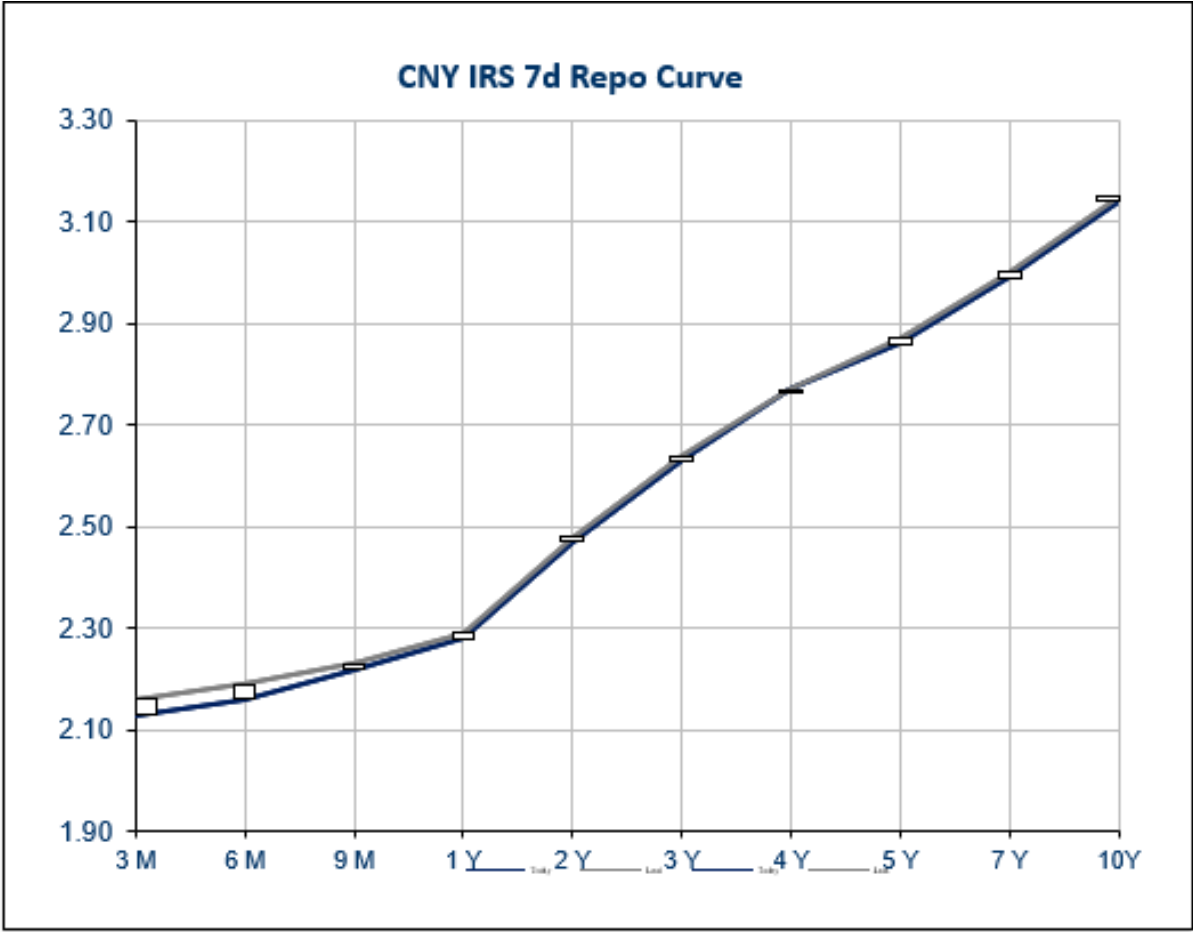
| ONSHORE IRS   |      |        | Shanghai CFETS-NEX International Money Broking Co., Ltd |       |      |                     |       |        | OFFSHORE IRS       |        |            |
|---------------|------|--------|---------------------------------------------------------|-------|------|---------------------|-------|--------|--------------------|--------|------------|
| Qtrly/7d Repo |      |        | Qtrly/3m SHIBOR                                         |       |      | Annually/O-N SHIBOR |       |        | Annually/1Y DEPO   |        |            |
| ACT/365(F)    |      |        | A/365 (F) A/360(F)                                      |       |      | A/365 (F) A/360(F)  |       |        | A/365 (F) A/360(F) |        |            |
| Tenor         | Mid  | Δbp    | Tenor                                                   | Mid   | Δbp  | Tenor               | Mid   | Δbp    | Tenor              | Mid    | Δbp        |
| 3 M           | 2.13 | -3     |                                                         |       |      | 3 M                 | 1.57  | -      |                    |        |            |
| 6 M           | 2.16 | -3     | 6 M                                                     | 2.45  | -    | 6 M                 | 1.75  | -      |                    |        |            |
| 9 M           | 2.22 | -1     | 9 M                                                     | 2.52  | -    | 9 M                 | 1.82  | -      |                    |        |            |
| 1 Y           | 2.28 | -1     | 1 Y                                                     | 2.59  | -1   | 1 Y                 | 1.96  | -      |                    | 1Y     | 2.27 -2    |
| 2 Y           | 2.47 | -1     | 2 Y                                                     | 2.81  | -1   | 2 Y                 | 1.95  | -      | 2 Y                | 1.65 - | 2Y 2.46 -1 |
| 3 Y           | 2.63 | -1     | 3 Y                                                     | 2.99  | -    | 3 Y                 | 2.05  | -      | 3 Y                | 1.77 - | 3Y 2.62 -1 |
| 4 Y           | 2.77 | -      | 4 Y                                                     | 3.15  | -1   |                     |       |        | 4 Y                | 1.8 -  | 4Y 2.74 -1 |
| 5 Y           | 2.86 | -1     | 5 Y                                                     | 3.27  | -2   |                     |       |        | 5 Y                | 1.8 -  | 5Y 2.84 -1 |
| 7 Y           | 2.99 | -1     | 7 Y                                                     | 3.43  | -2   |                     |       |        | 7 Y                | 1.8 -  |            |
| 10Y           | 3.14 | -1     | 10Y                                                     | 3.57  | -2   |                     |       |        | 10Y                | 1.8 -  |            |
| 7D REPO       | 2.08 | -32.00 | 3M Shibor                                               | 2.371 | 0.10 | O-N Shibor          | 1.865 | -45.30 | 1Y DEPO            | 1.50   |            |

| SPREAD | REPO |   | SHIBOR |    | BASIS | SHIBOR-REPO |     |
|--------|------|---|--------|----|-------|-------------|-----|
| 3M*6M  | 3    | - |        |    | Tenor | Mid         | Δbp |
| 6M*9M  | 6    | 2 | 7      | -  |       |             |     |
| 9M*1Y  | 6    | - | 7      | -1 | 6M    | 29          | 3   |
| 1*2Y   | 19   | - | 22     | -  | 9M    | 30          | 1   |
| 1*3Y   | 35   | - | 40     | 1  | 1Y    | 31          | -   |
| 1*4Y   | 49   | 1 | 56     | -  | 2Y    | 34          | -   |
| 1*5Y   | 58   | - | 68     | -1 | 3Y    | 36          | 1   |

|       |    |    |    |    |    |    |    |
|-------|----|----|----|----|----|----|----|
| 2*3Y  | 16 | -  | 18 | 1  | 4Y | 38 | -1 |
| 2*4Y  | 30 | 1  | 34 | -  | 5Y | 41 | -1 |
| 2*5Y  | 39 | -  | 46 | -1 |    |    |    |
| 3*4Y  | 14 | 1  | 16 | -1 |    |    |    |
| 3*5Y  | 23 | -  | 28 | -2 |    |    |    |
| 4*5Y  | 9  | -1 | 12 | -1 |    |    |    |
| 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             | 19             |
| 今日        | -19            | 5              | -2             | 20             |



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