



【2023-03-02】

中国央行今日开展 7 天期 730 亿元逆回购操作，因今日有 3000 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净回笼 2270 亿元。早盘资金面均衡。7d repo fixing: 2.20%，与上一交易日上升 8bp，3m shibor fixing: 2.4590%，与上一交易日上升 0.9bp。

Repo 端，5y repo 开盘成交在 2.945%，后受国债期货震荡下行影响成交在 2.945%-2.955%区间，其中 2.945%和 2.9475%成交较多，午盘报收 95.5/95。午后国债期货受消息面影响持续走低，5y repo 最高成交至 2.9925%位置，成交区间在 2.975%-2.9925%区间，报收 99.5/99。1y repo 早盘成交在 2.415%，后呈震荡上行趋势，成交在 2.4025%-2.43%区间，午盘报收 43/42.5。午后，1y repo 维稳在 2.44%-2.45%区间，尾盘报收 46.25/45.5。盘中，1m repo 成交在 2.2825%-2.31%区间，6m repo 成交在 2.34%、2.38%，9m repo 成交在 2.37%，2y repo 成交在 2.575%-2.61%位置。曲线方面，6mx9m 成交在 2.75bp，9mx1y 成交在 4.75bp，2x5y repo spd 成交在 36.75bp，1x5y repo 成交在 52.5bp-54bp 附近，报收 53.5/52.75。

Shibor 端，1y shibor 成交在 2.71%、2.715%，报收 75.75/74.75，4y shibor 成交在 3.245%，5y shibor 成交在 3.3775% 报收 42.5/41.25。基差方面，1y basis 成交在 29.25bp、29.5bp 报收 29.75/29，5y basis 报收 43.25/42.5。曲线方面，1x4y shibor spd 成交 53bp，1x5y shibor spd 报收 67/66.5。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

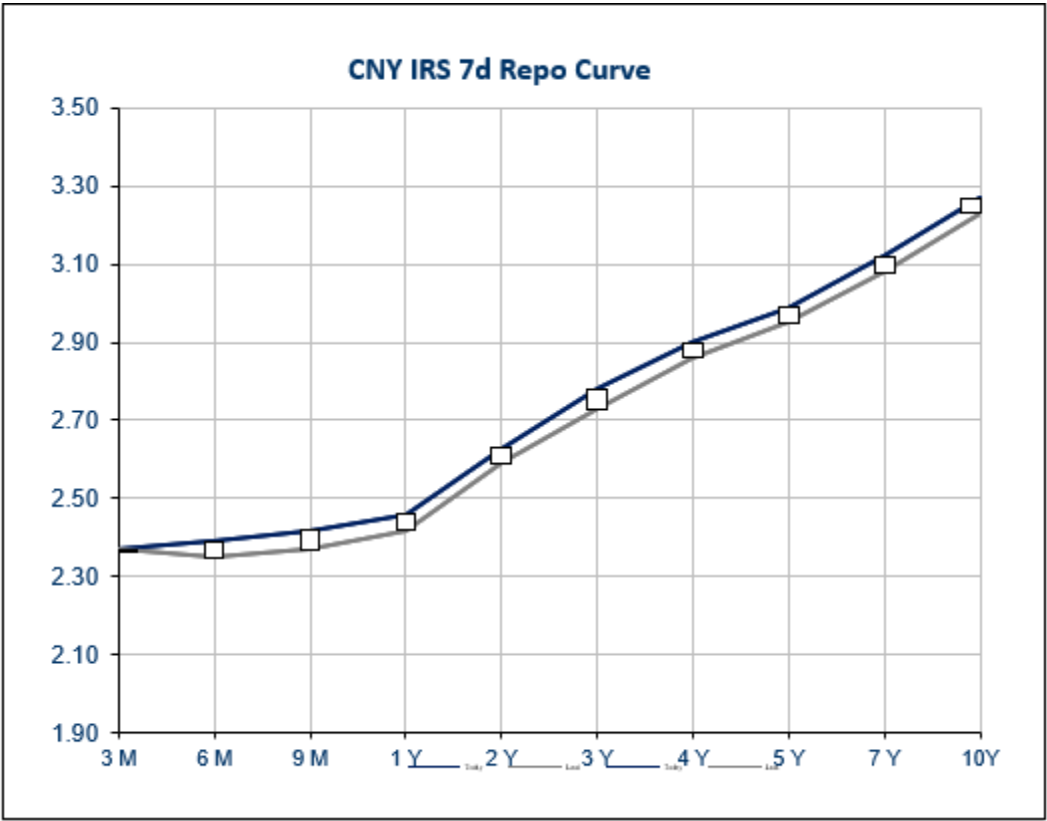
2023/3/2 Thursday

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	2.37	-				3 M	1.62	5						
6 M	2.39	4	6 M	2.58	3	6 M	1.8	5						
9 M	2.42	5	9 M	2.65	4	9 M	1.87	5						
1 Y	2.46	4	1 Y	2.75	4	1 Y	2.01	5				1Y	2.46	4
2 Y	2.63	4	2 Y	2.97	4	2 Y	2	5	2 Y	1.65	-	2Y	2.63	4
3 Y	2.78	5	3 Y	3.14	5	3 Y	2.05	-	3 Y	1.77	-	3Y	2.79	4
4 Y	2.9	4	4 Y	3.29	4				4 Y	1.8	-	4Y	2.9	4
5 Y	2.99	4	5 Y	3.42	4				5 Y	1.8	-	5Y	3.0	5
7 Y	3.12	4	7 Y	3.58	4				7 Y	1.8	-			
10Y	3.27	4	10Y	3.72	4				10Y	1.8	-			
7D REPO	2.20	8.00	3M Shibor	2.459	0.90	O-N Shibor	1.62	-46.70	1Y DEPO	1.50				

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS	SHIBOR-REPO	
					Tenor	Mid	Δbp
3M*6M	2	4					
6M*9M	3	1	7	1			
9M*1Y	4	-1	10	-	6M	19	-1
1*2Y	17	-	22	-	9M	23	-1
1*3Y	32	1	39	1	1Y	29	-
1*4Y	44	-	54	-	2Y	34	-
1*5Y	53	-	67	-	3Y	36	-
2*3Y	15	1	17	1	4Y	39	-
2*4Y	27	-	32	-	5Y	43	-
2*5Y	36	-	45	-			
3*4Y	12	-1	15	-1			
3*5Y	21	-1	28	-1			
4*5Y	9	-	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	-25	-4	-4	14
今日	-28	-7	-7	11



联系人: Ruby Hu
邮箱: rubyhu@cfets-nex.com.cn

扫描二维码 轻松接收文字版收盘日报及更多资讯

免责声明:

以上所登及附登的所有信息（以下简称“信息”）仅供口提供信息，且为保密的、或者专用的信息。其知识产仅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、投资策略任何交易策略相关的推介、定价、建议或请求。“信息”不可作为决策依据，也不保证其完整性、及时性或准确性等要素。您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

文 / Joyce Zhang