



【2023-03-01】

中国央行今日进行 1070 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 3000 亿元逆回购到期。资金面整体均衡偏松。7d repo fixing: 2.12%，与上一交易日下降 73bp, 3m shibor fixing: 2.45%，与上一交易日上升 1.3bp。

Repo 端，5y repo 开盘成交在 2.955%附近，后震荡成交在 2.965%-2.955%区间附近，午盘报收 96.25/96。中午回来，5y repo 小幅震荡下行，成交在 2.955%-2.9475%区间附近，报收 95.25/95。1y repo 早盘成交在 2.44%，后小幅震荡下行，成交在 2.44%-2.425%区间附近，午盘报收 43/42.5。中午回来，1y repo 继续震荡下行，成交在 2.425%-2.41%区间附近，尾盘报收 42.25/42。其他期限，2y repo 成交在 2.60%-2.5825%区间附近。曲线方面，2x5y repo 成交在 36.5-37bp 附近，1x5y repo 成交在 51.5-54bp 附近，全天呈走陡趋势，报收 53.5/53。

Shibor 端，9m shibor 成交在 2.60%附近，1y shibor 成交在 2.7125%-2.7075%区间附近，报收 71.25/70.75，3y shibor 成交在 3.09%附近，5y shibor 成交在 3.38%附近，报收 38/37.25。曲线方面，9mx1y shibor 成交在 10.75bp 附近，1x5y shibor 成交在 67bp 附近，1x3y shibor 成交在 37.75-38.25bp 附近，基差方面，1y basis 成交在 29bp，报收 29.5/29，5y basis 成交在 42.5bp，报收 42.75/42.25。

其他方面，报价寥寥，未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK
2023/3/1 Wednesday

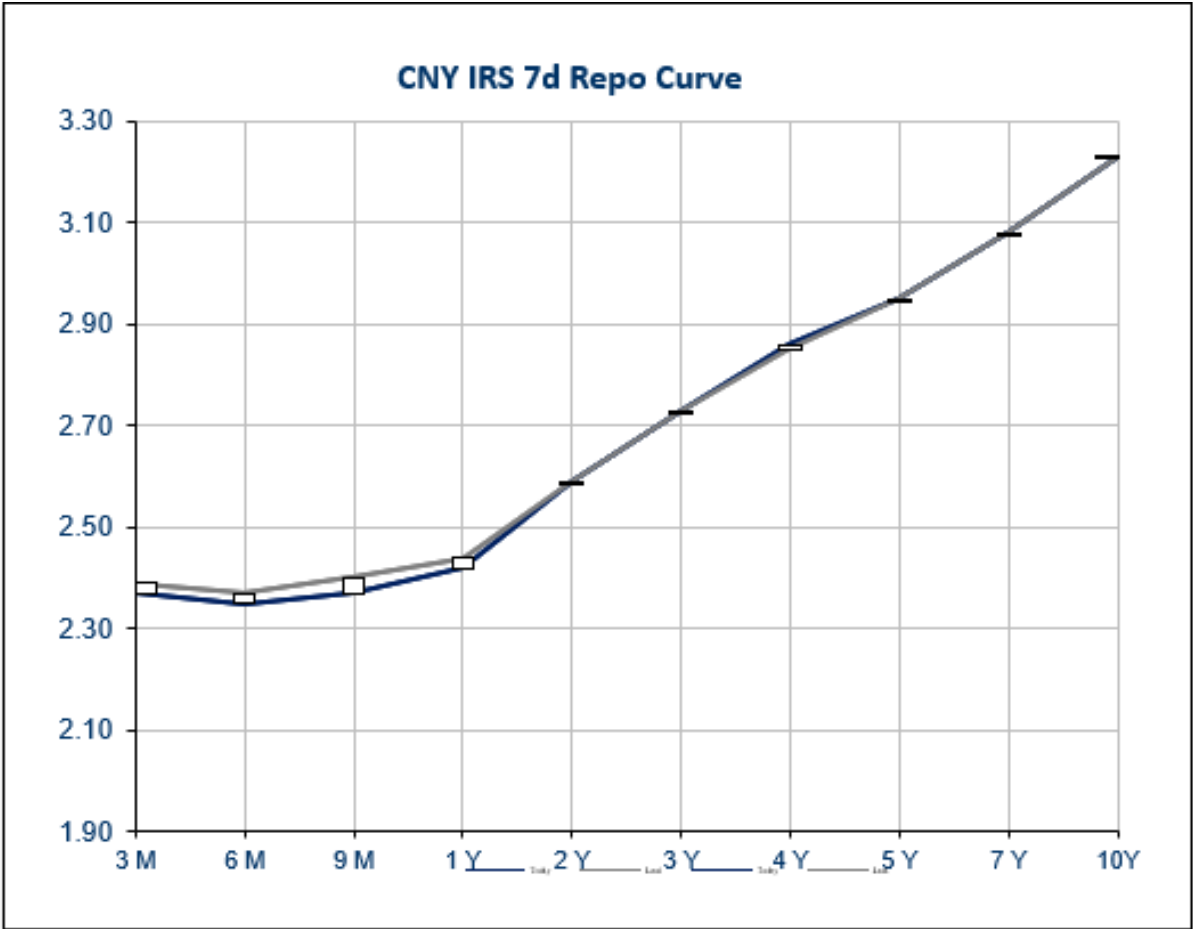
ONSHORE IRS			Shanghai CFETS-NEX International Money Broking Co., Ltd									OFFSHORE IRS		
Qtrly/7d Repo			Qtrly/3m SHIBOR			Annually/O-N SHIBOR			Annually/1Y DEPO			Qtrly/7D REPO		
ACT/365(F)			A/365 (F) A/360(F)			A/365 (F) A/360(F)			A/365 (F) A/360(F)			A/365		
Tenor	Mid	Δbp	Tenor	Mid	Δbp	Tenor	Mid	Δbp	Tenor	Mid	Δbp	Tenor	Mid	Δbp
3 M	2.37	-2				3 M	1.57	-						
6 M	2.35	-2	6 M	2.55	-	6 M	1.75	-						
9 M	2.37	-3	9 M	2.61	-	9 M	1.82	-						
1 Y	2.42	-2	1 Y	2.71	-	1 Y	1.96	-				1Y	2.42	-2
2 Y	2.59	-	2 Y	2.93	-	2 Y	1.95	-	2 Y	1.65	-	2Y	2.59	-1
3 Y	2.73	-	3 Y	3.09	1	3 Y	2.05	-	3 Y	1.77	-	3Y	2.75	-
4 Y	2.86	1	4 Y	3.25	-				4 Y	1.8	-	4Y	2.86	-
5 Y	2.95	-	5 Y	3.38	-				5 Y	1.8	-	5Y	2.95	-
7 Y	3.08	-	7 Y	3.54	-				7 Y	1.8	-			
10Y	3.23	-	10Y	3.68	-				10Y	1.8	-			
7D REPO	2.12	-73.00	3M Shibor	2.45	1.30	O-N Shibor	2.087	0.40	1Y DEPO	1.50				

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS	SHIBOR-REPO	
3M*6M	-2	-			Tenor	Mid	Δbp
6M*9M	2	-1	6	-			
9M*1Y	5	1	10	-	6M	20	2
1*2Y	17	2	22	-	9M	24	3
1*3Y	31	2	38	1	1Y	29	2

1*4Y	44	3	54	-	2Y	34	-
1*5Y	53	2	67	-	3Y	36	1
2*3Y	14	-	16	1	4Y	39	-1
2*4Y	27	1	32	-	5Y	43	-
2*5Y	36	-	45	-			
3*4Y	13	1	16	-1			
3*5Y	22	-	29	-1			
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	-26	-4	-4	14
今日	-25	-4	-4	14



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:

以上所提及的所有信息（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