



【2023-02-27】

中国央行今日开展 7 天期 3360 亿元逆回购操作，因今日有 2700 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净投放 660 亿元。资金方面整体均衡偏紧，尾盘转松。7d repo fixing: 2.65%，与上一交易日相比上行 5bp。3m shibor fixing: 2.4230%，比上一交易日增加 0.7bp。

今日，5y repo 开盘成交在 2.9375%-2.9325%，期货开盘后，震荡下行成交，5y repo 一路 tkn 至 2.945%后震荡上行成交在 2.4925%-2.95%，午盘报收 94.75/94.5；受月末资金影响，短端利率持续上行，1y repo 上行成交在 2.415%-2.4275%。午后回来，期货转向上行，5y repo 随期货下行成交在 2.945%-2.94%，期货闭市收，5y repo 上行震荡成交在 2.94%-2.9475%，尾盘上行到 2.9525%，报收 95.5/95，1y repo 随长端成交在 2.42%-2.4275%，尾盘 tkn 至 2.4375%，报收 44/43.75 。盘中 6m repo 成交在 2.355%；9m repo 成交在 2.38%，2y repo trd 2.585%-2.5825%，4y repo trd 2.425%。曲线方面，6mx9m repo 成交在 2.75-2.5bp，9mx1y repo 成交在 4.25bp，1x2y repo spd 成交在 15.75bp; 1x5y repo spd trd 52-52.25bp，报收 52/51.5。

Shibor 方面，9m shibor 成交再 2.6075%-2.61%， 1y shibor 成交在 2.715%-2.7075%。2y shibor trd 2.925%，5y shibor 报收 39/38。曲线方面，9mx1y shibor spd 成交在 10.75bp，1x2y shibor spd 成交在 21bp。Basis 方面，1y s/r basis 成交在 29.25-29bp，报收 29.25/28.75；2y s/r basis 成交在 34bp; 5y s/r basis 报收 43.75/43。

其他方面，报价寥寥未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

2023/2/27 Monday

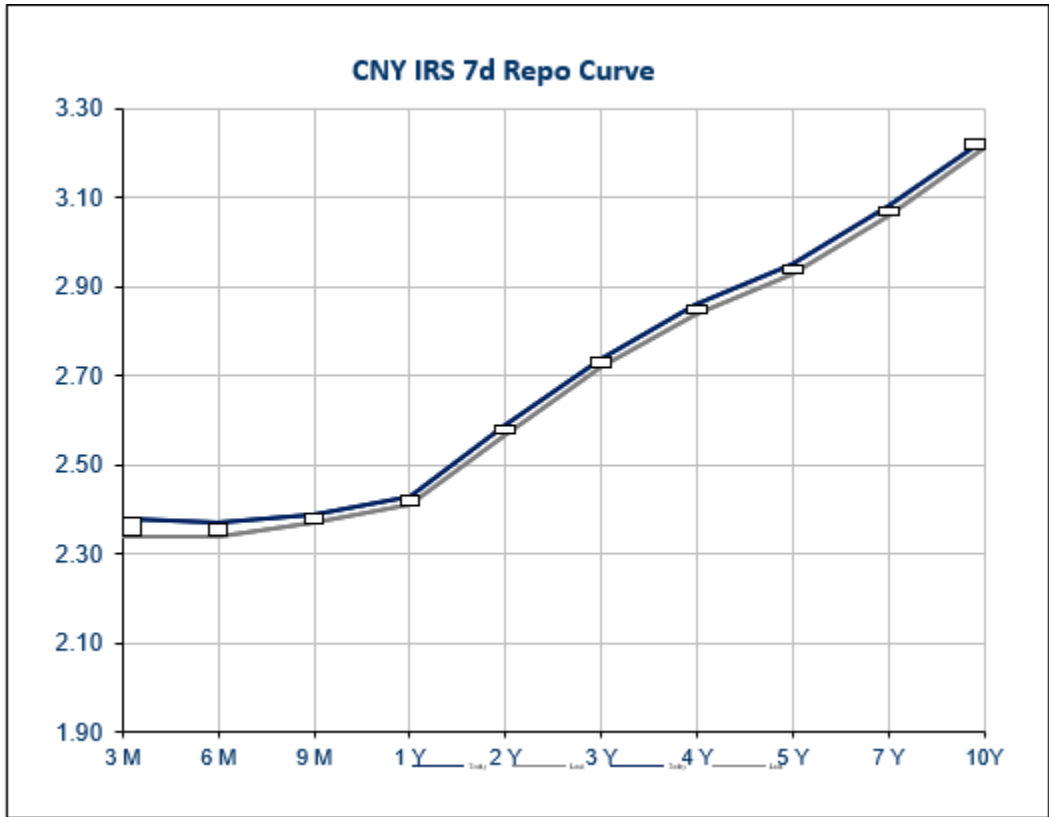
ONSHORE IRS			Shanghai CFETS-NEX International Money Broking Co., Ltd									OFFSHORE IRS		
Qtrly/7d Repo			Qtrly/3m SHIBOR			Annually/O-N SHIBOR			Annually/1Y DEPO			Qtrly/7D REPO		
ACT/365(F)			A/365 (F) A/360(F)			A/365 (F) A/360(F)			A/365 (F) A/360(F)			A/365		
Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp
3 M	2.38	4				3 M	1.57	-						
6 M	2.37	3	6 M	2.54	1	6 M	1.75	-						
9 M	2.39	2	9 M	2.61	1	9 M	1.82	-						
1 Y	2.43	2	1 Y	2.72	1	1 Y	1.96	-				1Y	2.44	2
2 Y	2.59	2	2 Y	2.94	3	2 Y	1.95	-	2 Y	1.65	-	2Y	2.6	2
3 Y	2.74	2	3 Y	3.09	2	3 Y	2.05	-	3 Y	1.77	-	3Y	2.75	3
4 Y	2.86	2	4 Y	3.25	2				4 Y	1.8	-	4Y	2.87	3
5 Y	2.95	2	5 Y	3.39	3				5 Y	1.8	-	5Y	2.96	3
7 Y	3.08	2	7 Y	3.55	3				7 Y	1.8	-			
10Y	3.23	2	10Y	3.69	3				10Y	1.8	-			
7D REPO	2.65	5.00	3M Shibor	2.423	0.70	O-N Shibor	1.817	38.40	1Y DEPO	1.50				

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS	SHIBOR-REPO		
3M*6M	-1	-1			Tenor	Mid	Δ bp	
6M*9M	2	-1	7	-				
9M*1Y	4	-	11	-	6M	17	-2	
1*2Y	16	-	22	2	9M	22	-1	
1*3Y	31	-	37	1	1Y	29	-1	
1*4Y	43	-	53	1	2Y	35	1	
1*5Y	52	-	67	2	3Y	35	-	
2*3Y	15	-	15	-1	4Y	39	-	
2*4Y	27	-	31	-1	5Y	44	1	
2*5Y	36	-	45	-				

3*4Y	12	-	16	-		
3*5Y	21	-	30	1		
4*5Y	9	-	14	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	220022/5y	220019/5y	220203/5y	220220/5y
Swap	repo	repo	repo	repo
昨日	-24	-2	-2	16
今日	-26	-3	-4	14



联系人: Ruby Hu
邮箱: xiaoting.hu@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:
以上所查及附送的所有信息 (以下简称“信息”) 仅用以提供信息, 且为保密的和/或专有的信息, 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、股票或任何交易策略相关的报价、定价、建议或诱导。“信息”不可作为决策依据, 也不保证其真实性、及时性或准确性等要求, 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

文 / Joyce Zhang