



【2023-02-23】

中国央行今日开展 3000 亿元 7 天期逆回购操作，因今日有 4870 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净回笼 1870 亿元。早盘资金面宽松。7d repo fixing: 2.60%，与上一交易日下降 5bp，3m shibor fixing: 2.4060%，与上一交易日上升 0.3bp。

Repo 端，5y repo 开盘成交在 2.93%附近，后受国债期货影响震荡成交在 2.9225%-2.94%区间附近，午盘报收 93.5/93。午后国债期货持续走高，5y repo 荡震成交在 2.9275%-2.95%区间，报收 95/94.75。1y repo 早盘成交在 2.405%，后呈上行趋势，成交在 2.405%-2.415%区间附近，午盘报收 41.5/41。午后，1y repo 维稳在 2.4075%-2.425%区间，尾盘报收 43.5/43。其他期限，6m repo 成交在 2.34%、2.345%，9m repo 成交在 2.37%、2.3725%，2y repo 成交在 2.565%-2.5875%位置，4y repo 成交在 2.84%、2.8425%。曲线方面，3mx6m 成交在-0.1bp，2x5y repo 成交在 36.5bp，4x5y repo 成交在 9.25-9.75bp，1x5y repo 成交在 52bp-52.75bp 附近，报收 51.75/51.5。

Shibor 端，1y shibor 成交在 2.7025%-2.72%，报收 72.75/72，4y shibor 成交在 3.2325%，5y shibor 成交在 3.3625%-3.3775% 报收 39/38.25。基差方面，1y basis 成交在 29.5bp 报收 29.75/29.25，5y basis 报收 43.75/43.25。曲线方面，1x5y shibor spd 成交 65.75bp，报收 66.25/65.75，4x5y shibor spd 成交 13.25bp。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

2023/2/23 Thursday

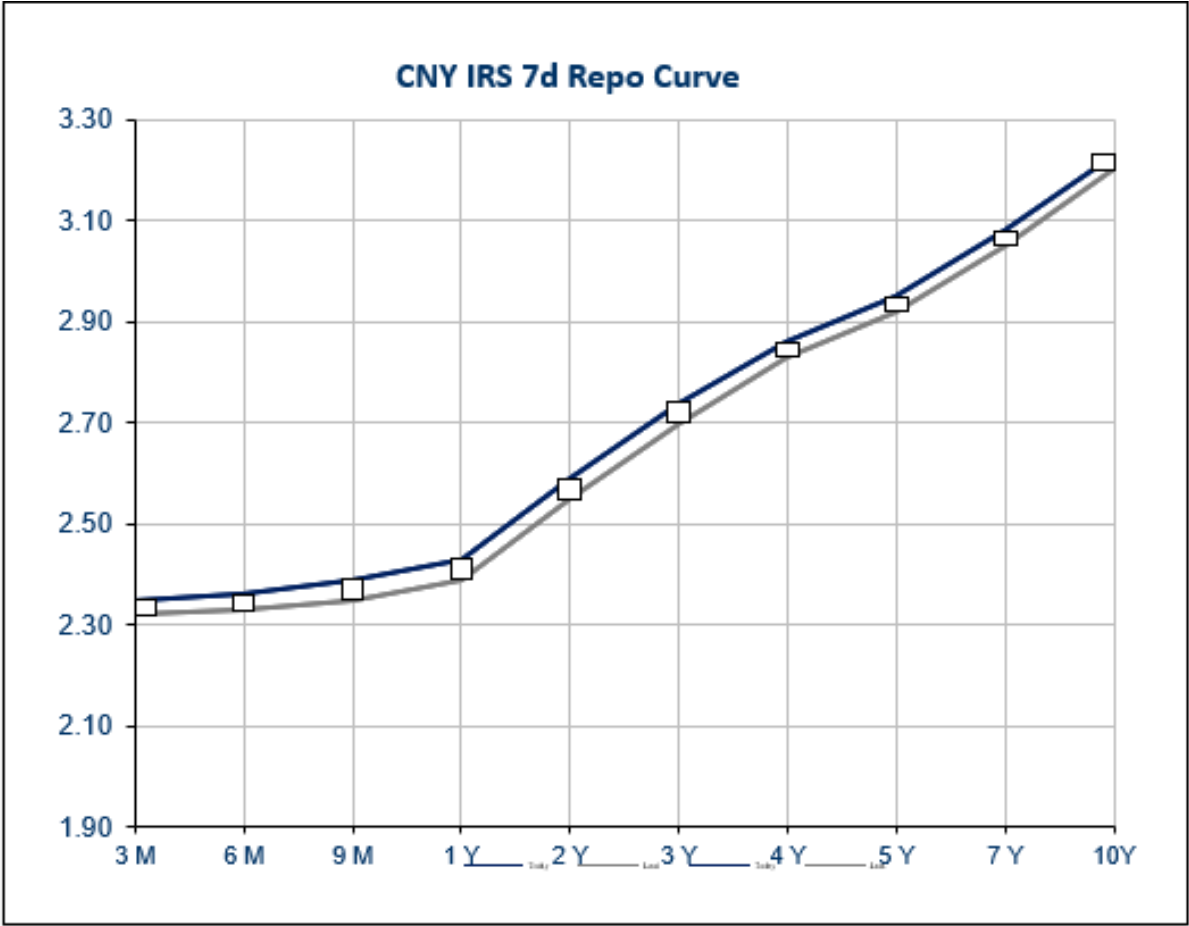
ONSHORE IRS			Shanghai CFETS-NEX International Money Broking Co., Ltd									OFFSHORE IRS		
Qtrly/7d Repo			Qtrly/3m SHIBOR			Annually/O-N SHIBOR			Annually/1Y DEPO			Qtrly/7D REPO		
ACT/365(F)			A/365 (F) A/360(F)			A/365 (F) A/360(F)			A/365 (F) A/360(F)			A/365		
Tenor	Mid	Δbp	Tenor	Mid	Δbp	Tenor	Mid	Δbp	Tenor	Mid	Δbp	Tenor	Mid	Δbp
3 M	2.35	3				3 M	1.57	-						
6 M	2.36	3	6 M	2.55	2	6 M	1.75	-						
9 M	2.39	4	9 M	2.63	2	9 M	1.82	-						
1 Y	2.43	4	1 Y	2.73	3	1 Y	1.96	-				1Y	2.43	4
2 Y	2.59	4	2 Y	2.94	4	2 Y	1.95	-	2 Y	1.65	-	2Y	2.59	3
3 Y	2.74	4	3 Y	3.1	4	3 Y	2.05	-	3 Y	1.77	-	3Y	2.74	2
4 Y	2.86	3	4 Y	3.25	3				4 Y	1.8	-	4Y	2.86	3
5 Y	2.95	3	5 Y	3.38	3				5 Y	1.8	-	5Y	2.95	3
7 Y	3.08	3	7 Y	3.54	3				7 Y	1.8	-			
10Y	3.23	3	10Y	3.68	3				10Y	1.8	-			
7D REPO	2.60	-5.00	3M Shibor	2.406	0.30	O-N Shibor	1.475	-29.00	1Y DEPO	1.50				

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS	SHIBOR-REPO	
3M*6M	1	-			Tenor	Mid	Δbp
6M*9M	3	1	8	-			
9M*1Y	4	-	10	1	6M	19	-1
1*2Y	16	-	21	1	9M	24	-2
1*3Y	31	-	37	1	1Y	30	-1
1*4Y	43	-1	52	-	2Y	35	-
1*5Y	52	-1	65	-	3Y	36	-
2*3Y	15	-	16	-	4Y	39	-
2*4Y	27	-1	31	-1	5Y	43	-
2*5Y	36	-1	44	-1			

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	-23	0	-4	16
今日	-25	-2	-4	15



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