



【2023-08-22】

中国央行今日开展 1110 亿元 7 天期逆回购操作，因今日有 2040 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净回笼 930 亿元。资金面均衡。7d repo fixing:1.95%，与上一交易日持平，3m shibor fixing: 2.019%，与上一交易日下降 0.5bp。

Repo 端， 5y repo 早盘开在 2.31%-2.3125%，小幅上行至 2.3175%后震荡下行成交在 2.315%-2.3075%附近，午盘报收 30.75/30.5。下午， 5y repo 一路上行成交在 2.305%-2.3375%，报收 34/33.5。1y repo 震荡成交在 1.89%-1.915%之间，报收 91.5/91。其他期限， 3m repo 成交在 1.845%， 6m repo 成交在 1.8775%， 2y repo 成交在 1.995%-1.9825%。曲线方面， 1x2y repo spd 成交在 8.75-9.5bp 附近， 1x3y repo spd 成交在 20.75bp 附近， 1x5y repo spd 成交在 40.5-42bp，报收 42.75/42.25。

Shibor 端， 5y shibor 成交在 2.595%附近，报收 61.5/60.75。1y shibor 成交在 2.0725%附近，报收 9.25/8。Basis 方面， 5y basis 成交在 27.25bp，报收 27.75/27.25。1y basis 成交在 17bp，报收 17.75/17。

其他方面，报价寥寥，未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

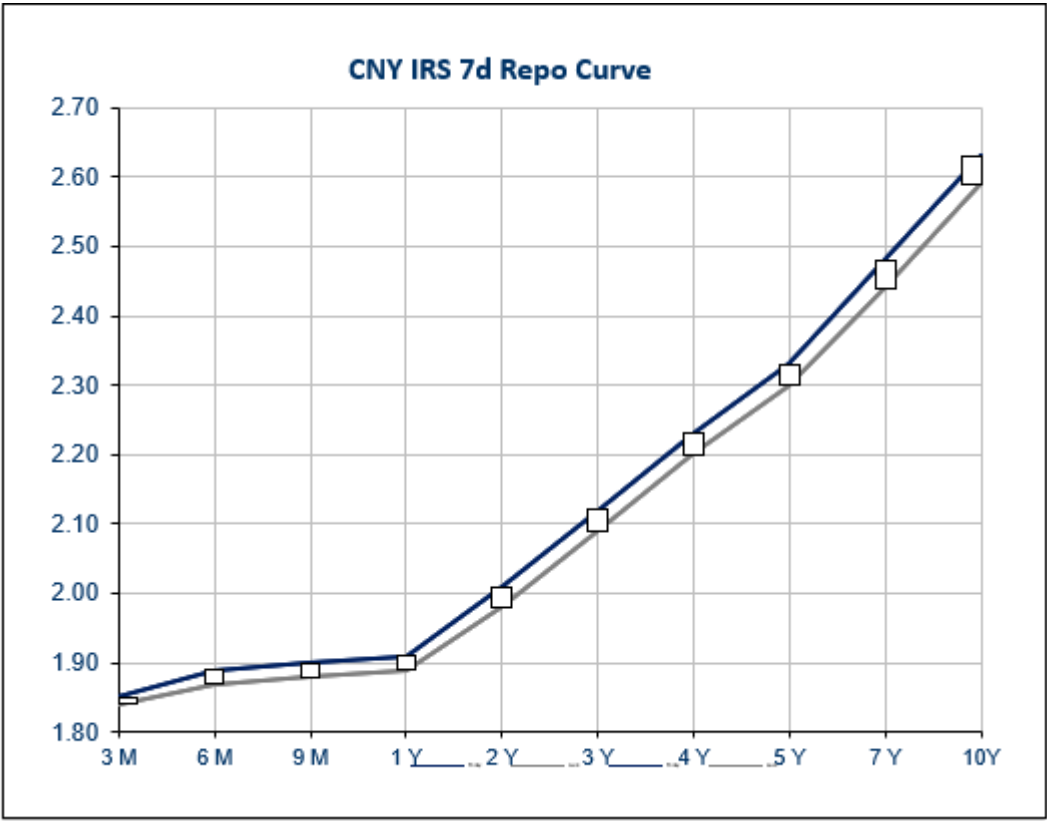
2023/8/22 Tuesday

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	1.85	1				3 M	1.54	-									
6 M	1.89	2	6 M	2.08	2	6 M	1.51	-									
9 M	1.9	2	9 M	2.07	2	9 M	1.52	-									
1 Y	1.91	2	1 Y	2.08	2	1 Y	1.53	-				1Y	1.88	2			
2 Y	2.01	3	2 Y	2.2	3	2 Y	1.95	-	2 Y	1.65	-	2Y	1.95	3			
3 Y	2.12	3	3 Y	2.34	4	3 Y	1.95	-	3 Y	1.77	-	3Y	2.06	4			
4 Y	2.23	3	4 Y	2.48	5				4 Y	1.8	-	4Y	2.17	4			
5 Y	2.33	3	5 Y	2.61	4				5 Y	1.8	-	5Y	2.26	5			
7 Y	2.48	4	7 Y	2.78	4				7 Y	1.8	-						
10Y	2.63	4	10Y	2.88	4				10Y	1.8	-						
7D REPO	1.95	-	3M Shibor	2.019	-0.50	O-N Shibor	1.818	-11.90	1Y DEPO	1.50							

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS	SHIBOR-REPO		
3M*6M	4	1			Tenor	Mid	Δ bp	
6M*9M	1	-	-1	-				
9M*1Y	1	-	1	-	6M	19	-	
1*2Y	10	1	12	1	9M	17	-	
1*3Y	21	1	26	2	1Y	17	-	
1*4Y	32	1	40	3	2Y	19	-	
1*5Y	42	1	53	2	3Y	22	-	
2*3Y	11	-	14	1	4Y	25	2	
2*4Y	22	-	28	2	5Y	28	1	
2*5Y	32	-	41	1				
3*4Y	11	-	14	1				
3*5Y	21	-	27	-				
4*5Y	10	-	13	-1				
5*7Y	15	1	17	-				
5*10Y	30	1	27	-				

1Y LPR	6M	9M	1Y	2Y	3Y	4Y	5Y
昨日	51	51	48	48	49	50	51
今日	51	51	48	48	49	50	51

Bond Swap	230015/5y repo	230012/5y repo	230203/5y repo	230210/5y repo
昨日	4	24	12	35
今日	2	22	11	33



联系人: Ruby Wu
邮箱: rubywu@cfets-nex.com.cn

扫描二维码 轻松接收文章推送及更多资讯



免责声明:
以上所述及所述的所有信息 (以下简称“信息”) 仅用以提供信息, 且为保密的、或有专权的、或受知识产权保护的信息, 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“上海国货”) 或第三方。“信息”不能也不应被解释为与任何金融工具、投资策略或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求, 且可未经通知而进行修改, 所有前述和保证均经特此免责声明。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN

文 / Joyce Zhang