



【2023-01-31】

 中国人民银行今日开展 7 天期 4710 亿元逆回购操作，因今日有 3010 亿元 14 天期逆回购到期，当日实现净投放 1700 亿元。资金面方面融出较少，整体偏紧。7d repo fixing: 2.20%，与上一交易日上升 6bp。3m shibor fixing: 2.3640%，较上一交易日下降 0.1bp。中国 1 月官方制造业 PMI 今日公布，前值 47、预期 49.8、公布 50.1。

 Repo 端，5y repo 开盘成交在 2.92%后震荡下行至 2.915%、2.9125%位置。后 PMI 公布，数据略优于市场预期，国债期货平开拉升，OMO 超预期放量，5y repo 价格持续震荡下行，成交区间在 2.91%-2.8975%，午盘报收 90/89.75。午后国债期货震荡维稳，5y repo 小幅震荡下行，成交在 2.90%-2.895%区间，尾盘资金转松，5y repo 成交下行至 2.8925%，报收 89.5/89.25。1y repo 开盘震荡成交在 2.295%-2.2925%区间，早盘中受国债期货、数据公布和 OMO 带动，成交位置下行至 2.29%、2.2875%、2.285%，午盘报收 28.75/28.25。午后 1y repo 价格窄幅震荡，成交在 2.285 附近，报收 28.25/28。盘中 6m repo 成交在 2.1425%，9m repo 成交在 2.215%，2y repo 成交在 2.4975%-2.5125%，3y repo 成交在 2.6875%。曲线方面，9mx1y repo spd 成交在 6.75bp，1x2y repo spd 成交在 22bp、21.5bp; 2x3y repo spd 成交在 17.5bp，3x5y repo spd 成交 22.75bp, 1x5y repo spd 成交在 62.5bp，报收 61.75/61.25。

 Shibor 方面，1y shibor 成交在 2.57%-2.575%，报收 57.5/57，2y shibor 成交在 2.795%、2.7925%，5y shibor 成交在 3.275%，报收 28.25/27.5。Basis 方面，1y s/r basis 成交在 28.5bp、29bp，报收 29.5/28.75; 5y s/r basis 报收 38.5/37.75。

 其他方面，报价寥寥未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

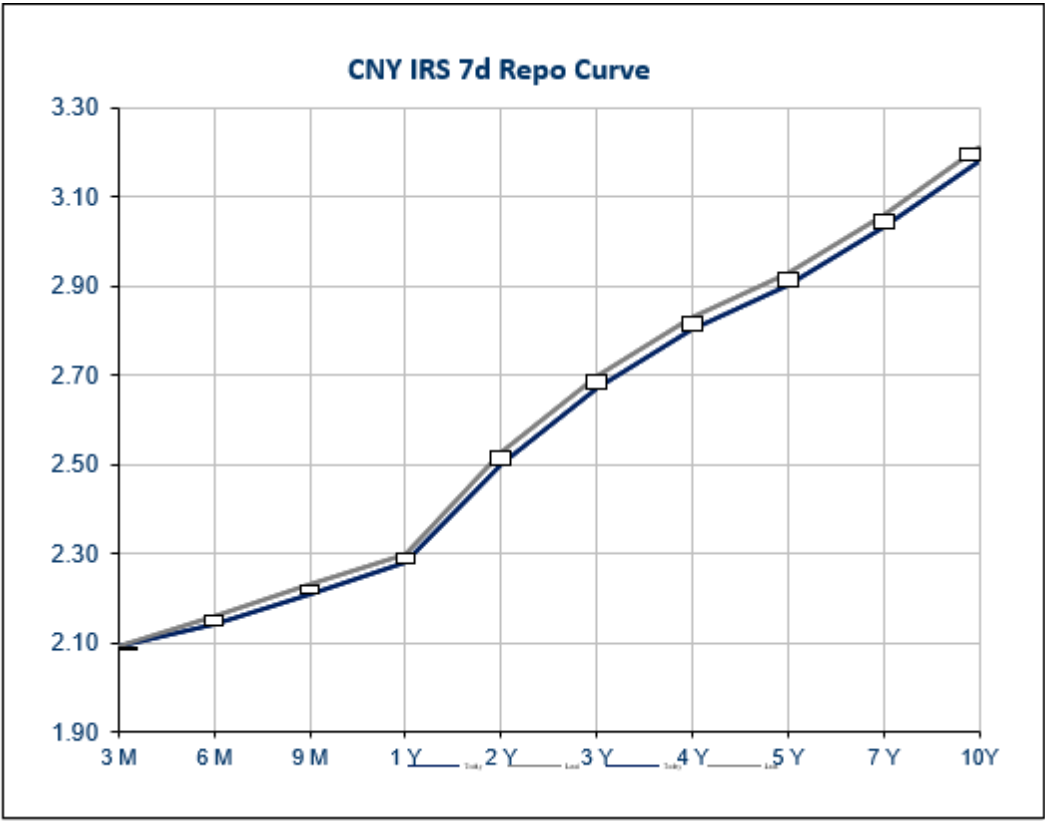
2023/1/31 Tuesday

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	Δbp	Tenor	Mid	Δbp	Tenor	Mid	Δbp	Tenor	Mid	Δbp	Tenor	Mid	Δbp
3 M	2.09	-				3 M	1.58	-5						
6 M	2.14	-2	6 M	2.45	-1	6 M	1.75	-						
9 M	2.21	-2	9 M	2.51	-1	9 M	1.82	-1						
1 Y	2.28	-2	1 Y	2.58	-1	1 Y	1.94	5				1Y	2.29	-2
2 Y	2.5	-3	2 Y	2.79	-3	2 Y	1.95	-	2 Y	1.65	-	2Y	2.5	-3
3 Y	2.67	-3	3 Y	2.97	-4	3 Y	2.01	3	3 Y	1.77	-	3Y	2.67	-4
4 Y	2.8	-3	4 Y	3.14	-3				4 Y	1.8	-	4Y	2.8	-5
5 Y	2.9	-3	5 Y	3.28	-4				5 Y	1.8	-	5Y	2.89	-5
7 Y	3.03	-3	7 Y	3.44	-4				7 Y	1.8	-			
10Y	3.18	-3	10Y	3.6	-4				10Y	1.8	-			
7D REPO	2.20	6.00	3M Shibor	2.364	-0.10	O-N Shibor	1.988	57.70	1Y DEPO	1.50				

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS	SHIBOR-REPO		
3M*6M	5	-2			Tenor	Mid	Δbp	
6M*9M	7	-	6	-				
9M*1Y	7	-	7	-	6M	31	1	
1*2Y	22	-1	21	-2	9M	30	1	
1*3Y	39	-1	39	-3	1Y	30	1	
1*4Y	52	-1	56	-2	2Y	29	-	
1*5Y	62	-1	70	-3	3Y	30	-1	
2*3Y	17	-	18	-1	4Y	34	-	
2*4Y	30	-	35	-	5Y	38	-1	
2*5Y	40	-	49	-1				
3*4Y	13	-	17	1				
3*5Y	23	-	31	-				
4*5Y	10	-	14	-1				
5*7Y	13	-	16	-				
5*10Y	28	-	32	-				

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	-20	0	-4	15
今日	-21	2	-3	15



联系人: Ruby Wu
邮箱: rubywu@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:
以上所述及附带的任何信息 (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。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。所有陈述和保证均经明确免责声明。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN