



【2023-02-08】

中国央行今日进行 6410 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 1550 亿元逆回购到期。资金面整体紧张。7d repo fixing：2.45%，与上一交易日上升 15bp，3m shibor fixing: 2.3650%，与上一交易日上升 0.5bp。

Repo 端，5y repo 开盘成交在 2.8675%附近，后稍微震荡上行，成交在 2.8675%-2.875%区间附近，午盘报收 87.75/87.5。中午回来，5y repo 继续小幅上行，成交在 2.8725%-2.885%区间附近，尾盘稍微回调，成交在 2.88%-2.875%附近，报收 87.75/87.5。1y repo 全天震荡上行，成交在 2.285%-2.31%区间附近，后尾盘资金面转松，回调成交在 2.305%-2.295%区间附近，报收 30/29.5。受资金面紧张影响，1y repo 较长端上行幅度更大，曲线走平，尾盘资金面转松，曲线稍微转陡。其他期限，6m repo 成交在 2.1875%-2.19%附近，2y repo 成交在 2.48%-2.49%附近，3y repo 成交在 2.6525%附近。曲线方面，6mx1y repo 成交在 11.25bp 附近，1x2y repo 成交在 19.25-18.5bp 附近，2x5y repo 成交在 38.75bp 附近，1x5y repo 成交在 58-57bp 附近，报收 58/57.75。

Shibor 端今日成交清淡，1y shibor 报收 61.5/60，5y shibor 报收 29.75/28.5。基差方面，1y basis 报收 31.5/30.5，5y basis 报收 42/41。

其他方面，报价寥寥，未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

2023/2/8 Wednesday

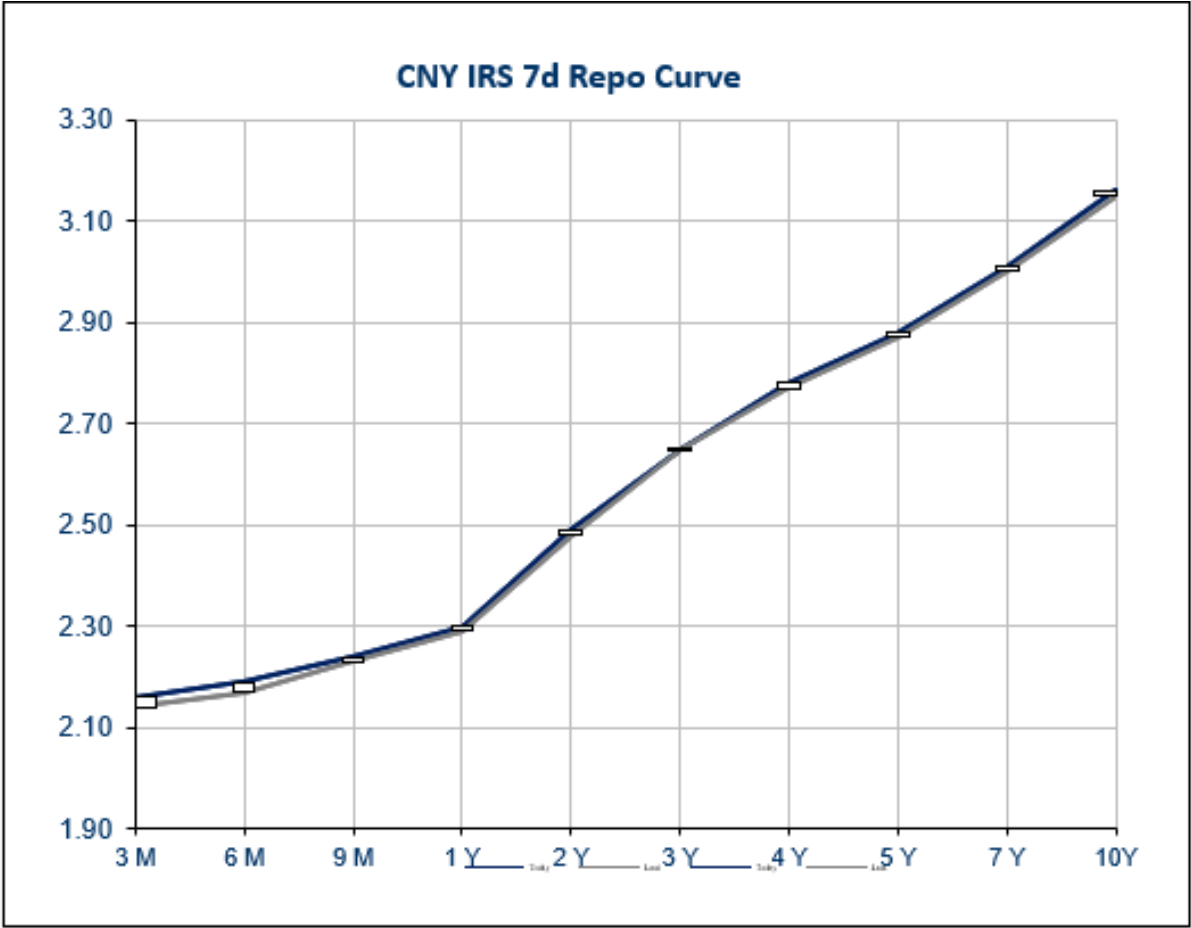
ONSHORE IRS			Shanghai CFETS-NEX International Money Broking Co., Ltd												OFFSHORE IRS		
Qtrly/7d Repo			Qtrly/3m SHIBOR			Annually/O-N SHIBOR			Annually/1Y DEPO			Qtrly/7D REPO					
ACT/365(F)			A/365 (F) A/360(F)			A/365 (F) A/360(F)			A/365 (F) A/360(F)			A/365					
Tenor	Mid	Δbp	Tenor	Mid	Δbp	Tenor	Mid	Δbp	Tenor	Mid	Δbp	Tenor	Mid	Δbp			
3 M	2.16	2				3 M	1.57	-									
6 M	2.19	2	6 M	2.46	-	6 M	1.75	-									
9 M	2.24	1	9 M	2.53	-	9 M	1.82	-									
1 Y	2.3	1	1 Y	2.61	-	1 Y	1.96	-				1Y	2.3	2			
2 Y	2.49	1	2 Y	2.83	1	2 Y	1.95	-	2 Y	1.65	-	2Y	2.48	1			
3 Y	2.65	-	3 Y	3.01	1	3 Y	2.05	-	3 Y	1.77	-	3Y	2.64	-			
4 Y	2.78	1	4 Y	3.16	1				4 Y	1.8	-	4Y	2.77	1			
5 Y	2.88	1	5 Y	3.29	-				5 Y	1.8	-	5Y	2.86	1			
7 Y	3.01	1	7 Y	3.45	-				7 Y	1.8	-						
10Y	3.16	1	10Y	3.59	-				10Y	1.8	-						
7D REPO	2.45	15.00	3M Shibor	2.365	0.50	O-N Shibor	2.365	12.40	1Y DEPO	1.50							

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS	SHIBOR-REPO	
3M*6M	3	-			Tenor	Mid	Δbp
6M*9M	5	-1	7	-			
9M*1Y	6	-	8	-	6M	27	-2
1*2Y	19	-	22	1	9M	29	-1
1*3Y	35	-1	40	1	1Y	31	-1
1*4Y	48	-	55	1	2Y	34	-
1*5Y	58	-	68	-	3Y	36	1
2*3Y	16	-1	18	-	4Y	38	-

2*4Y	29	-	33	-	5Y	41	-1
2*5Y	39	-	46	-1			
3*4Y	13	1	15	-			
3*5Y	23	1	28	-1			
4*5Y	10	-	13	-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 Swap	220022/5y repo	220019/5y repo	220203/5y repo	220220/5y repo
昨日	-20	4	-2	18
今日	-20	4	-2	18



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