



【2023-08-23】

中国央行今日进行 3010 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率为 1.80%，此前为 1.80%。今日有 2990 亿元逆回购到期。资金面整体均衡。7d repo fixing: 1.93%，与上一交易日下降 2bp，3m shibor fixing: 2.0160%，与上一交易日下降 0.3bp。

Repo 端，5y repo 早盘成交在 2.33%附近，后震荡成交在 2.3275%-2.3225%区间附近，收盘前稍微上行，震荡成交在 2.3225%-2.34%区间，午盘报收 34/33.75。中午回来，5y repo 震荡上行成交到 2.345%附近，后震荡下行，成交在 2.345%-2.3225%区间附近，尾盘报收 32.5/32.25。1y repo 全天随长端震荡成交在 1.8975%-1.9125%区间附近，尾盘报收 90.5/90。其他期限，3m repo 成交在 1.845%附近，6m repo 成交在 1.88%-1.885%附近，2y repo 成交在 1.9975%附近。曲线方面，3mx6m repo 成交在 02-02.75bp 附近，6mx1y repo 成交在 02.25bp 附近，1x2y repo 成交在 09.25bp 附近，1x5y repo 成交在 42.75-42.25bp 附近，报收 42.25/42。

Shibor 端，1y shibor 成交在 2.09%-2.075%附近，报收 07.5/07，4y shibor 成交在 2.4675%附近，5y shibor 成交在 2.62%-2.60%附近，报收 60/59.75。曲线方面，1x5 shibor 报收 53/52.25。基差方面，1y basis 成交在 18-17.25bp 附近，报收 17.5/17，4y basis 成交在 24.5bp 附近，5y basis 成交在 28.25-27.5bp 附近，报收 27.75/27.5。

LPR 方面，6m lpr_1y 成交在 3.46%附近。

其他方面，报价寥寥，未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

2023/8/23 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	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp			
3 M	1.86	1				3 M	1.54	-									
6 M	1.88	-1	6 M	2.07	-1	6 M	1.51	-									
9 M	1.89	-1	9 M	2.07	-	9 M	1.52	-									
1 Y	1.9	-1	1 Y	2.07	-1	1 Y	1.53	-				1Y	1.88	-			
2 Y	1.99	-2	2 Y	2.19	-1	2 Y	1.95	-	2 Y	1.65	-	2Y	1.95	-			
3 Y	2.11	-1	3 Y	2.33	-1	3 Y	1.95	-	3 Y	1.77	-	3Y	2.06	-			
4 Y	2.22	-1	4 Y	2.47	-1				4 Y	1.8	-	4Y	2.17	-			
5 Y	2.33	-	5 Y	2.6	-1				5 Y	1.8	-	5Y	2.26	-			
7 Y	2.48	-	7 Y	2.77	-1				7 Y	1.8	-						
10Y	2.63	-	10Y	2.87	-1				10Y	1.8	-						
7D REPO	1.93	-2.00	3M Shibor	2.016	-0.30	O-N Shibor	1.738	-8.00	1Y DEPO	1.50							

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS	SHIBOR-REPO	
3M*6M	2	-2			Tenor	Mid	Δ bp
6M*9M	1	-	0	1			
9M*1Y	1	-	0	-1	6M	19	-
1*2Y	9	-1	12	-	9M	18	1
1*3Y	21	-	26	-	1Y	17	-
1*4Y	32	-	40	-	2Y	20	1
1*5Y	43	1	53	-	3Y	22	-
2*3Y	12	1	14	-	4Y	25	-
2*4Y	23	1	28	-	5Y	27	-1
2*5Y	34	2	41	-			
3*4Y	11	-	14	-			
3*5Y	22	1	27	-			
4*5Y	11	1	13	-			
5*7Y	15	-	17	-			
5*10Y	30	-	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	2	22	11	33

今日	3	23	12	34
----	---	----	----	----

文 / Joyce Zhang

联系人: Ruby Hu
邮箱: xiaoting.hu@cfets-nex.com.cn

扫描二维码 轻松接收文字版收益日报及更多资讯



免责声明:

以上所述及附加的所有信息 (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