



【2023-02-01】

中国人民银行公开市场开展 1550 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率 2.0%，与此前持平。今日有 4470 亿元逆回购到期。资金面整体先紧后松。7d repo fixing: 2.05%，与上一交易日下降 15bp，3m shibor fixing: 2.3620%，与上一交易日下降 0.2bp。

数据方面，中国 1 月财新制造业 PMI 为 49.2，前值 49。

Repo 端，5y repo 开盘成交在 2.895%附近，后窄幅震荡，成交在 2.89%-2.905%区间附近，午盘报收 89.75/89.25。中午回来，随期货下行，5y repo 稍微震荡上行，成交在 2.895%-2.91%区间附近，后在 2.91%-2.905%区间附近震荡成交，尾盘报收 91.25/91。1y repo 全天随长端震荡成交在 2.275%-2.2875%区间附近，报收 28.75/28.25。盘中，6m repo 成交在 2.1425%附近，9m repo 成交在 2.2125%附近，2y repo 成交在 2.495%-2.5075%附近，4y repo 成交在 2.81%附近。曲线方面，6mx9m repo 成交在 07bp 附近，1x2y repo 成交在 21.5bp 附近，4x5y repo 成交在 09.5bp 附近，2x5y repo 成交在 40-40.25bp 附近，1x5y repo 成交在 61.5-61.75bp 附近，报收 62.5/62。

Shibor 端，6m shibor 成交在 2.4675%-2.47%区间附近，9m shibor 成交在 2.53%-2.535%区间附近，1y shibor 成交在 2.60%附近，报收 61.25/60.75，3y shibor 成交在 2.9925%附近，5y shibor 报收 30.25/29.75。曲线方面，6mx9m shibor 成交在 06.25bp 附近，9mx1y shibor 成交在 06.75bp 附近，基差方面，3y basis 成交在 32bp 附近，1y basis 报收 32.5/31.25，5y basis 报收 39.25/39。

其他方面，报价寥寥，未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

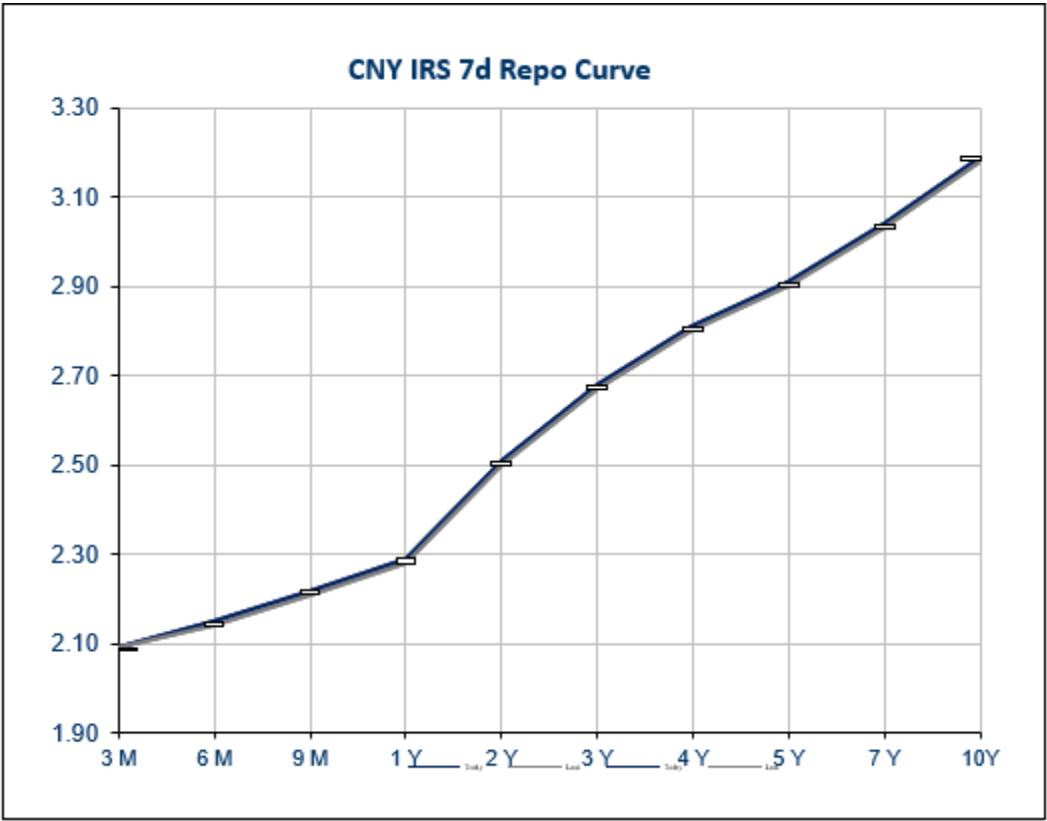
2023/2/1 Wednesday

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	Tenor	Mid	Δbp
3 M	2.09	-				3 M	1.57	-1									
6 M	2.15	1	6 M	2.46	1	6 M	1.75	-									
9 M	2.22	1	9 M	2.53	2	9 M	1.82	-									
1 Y	2.29	1	1 Y	2.61	3	1 Y	1.96	2				1Y	2.29	-			
2 Y	2.51	1	2 Y	2.82	3	2 Y	1.95	-	2 Y	1.65	-	2Y	2.5	-			
3 Y	2.68	1	3 Y	3	3	3 Y	2.05	4	3 Y	1.77	-	3Y	2.68	1			
4 Y	2.81	1	4 Y	3.16	2				4 Y	1.8	-	4Y	2.8	-			
5 Y	2.91	1	5 Y	3.3	2				5 Y	1.8	-	5Y	2.9	1			
7 Y	3.04	1	7 Y	3.46	2				7 Y	1.8	-						
10Y	3.19	1	10Y	3.62	2				10Y	1.8	-						
7D REPO	2.05	-15.00	3M Shibor	2.362	-0.20	O-N Shibor	2.119	13.10	1Y DEPO	1.50							

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS	SHIBOR-REPO		
3M*6M	6	1			Tenor	Mid	Δbp	
6M*9M	7	-	7	1				
9M*1Y	7	-	8	1	6M	31	-	
1*2Y	22	-	21	-	9M	31	1	
1*3Y	39	-	39	-	1Y	32	2	
1*4Y	52	-	55	-1	2Y	31	2	
1*5Y	62	-	69	-1	3Y	32	2	
2*3Y	17	-	18	-	4Y	35	1	
2*4Y	30	-	34	-1	5Y	39	1	
2*5Y	40	-	48	-1				
3*4Y	13	-	16	-1				
3*5Y	23	-	30	-1				
4*5Y	10	-	14	-				
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	-21	2	-3	15
今日	-22	1	-4	16



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:

以上所登及附登的所有信息 (以下简称“信息”) 仅用以提供信息, 且为保密的、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、投资策略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