



【2023-01-30】

中国央行今日开展 7 天期 1730 亿元逆回购操作，因今日有 740 亿元 14 天期逆回购到期，当日实现净投放 990 亿元。资金面方面均衡偏紧。7d repo fixing: 2.14%，与上一交易日相比增加 28.6bp。3m shibor fixing: 2.3650%，与上一交易日相比减少 0.2bp。

今日，5y repo 开盘成交在 2.94%后上行成交至 2.9475%，期货开盘后，随期货成交在 2.945%-2.93%，午盘报收 93.75/93.5。午后回来，5y repo 在 2.93%-2.9275%之前来回成交，后 gvn 至 2.92%后，震荡上行成交在 2.9225%-2.93%，报收 93.25/93。1y repo 震荡成交在 2.31%-2.295%，报收 30.5/30。盘中，1m repo trd 2.02%；2y repo 成交在 2.53%-2.52%。曲线方面，9mx1y repo spd 成交在 7.5bp; 1x2y repo spd 成交在 22.5bp; 1x5y repo spd 成交在 63.5-62.75bp，报收 63/62.5。

Shibor 方面，5y shibor 成交在 3.32%-3.315%，报收 31.75/30.5。1y shibor 成交在 2.59%-2.575%，报收 59/58.5。2y shibor trd 2.815%-2.805%。曲线方面，1x2y shibor spd 成交在 23.5bp，1x5y shibor spd 成交在 72.5bp。Basis 方面，1y s/r basis 成交在 29bp，报收 29/28.5; 5y s/r basis 成交在 38bp，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

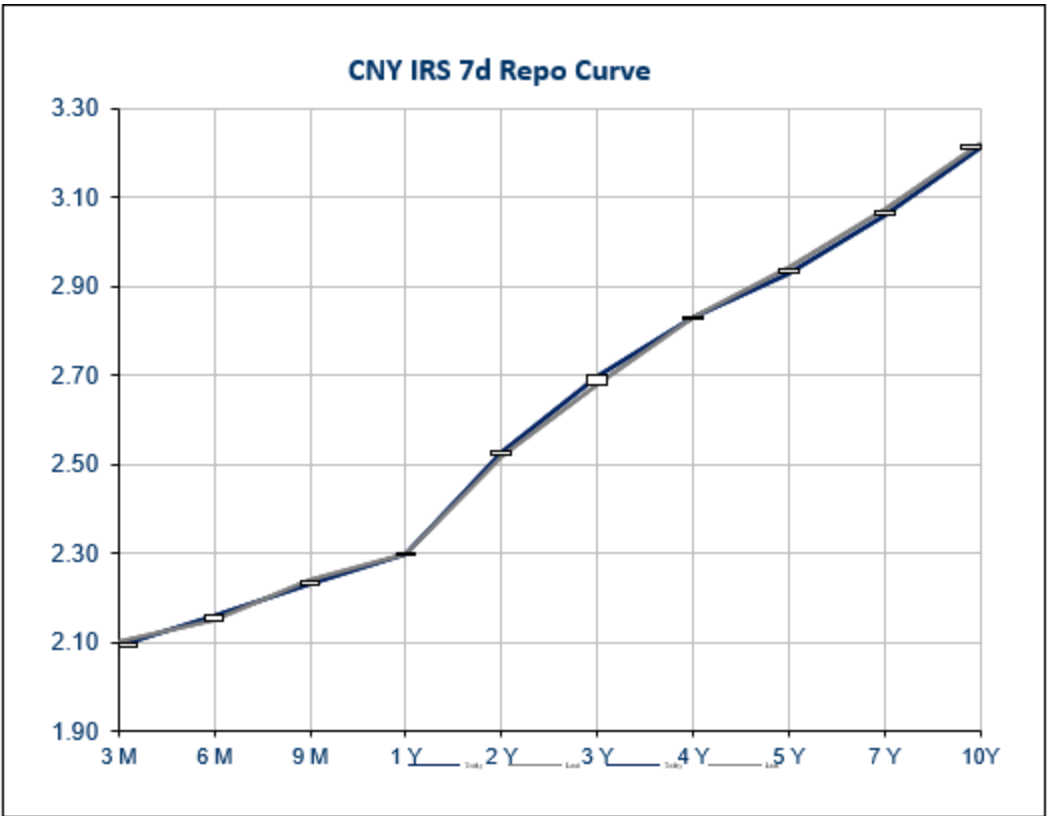
2023/1/30      Monday

| 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           | 2.09 | -1    |                                                         |       |       | 3 M                 | 1.63  | -     |                    |      |      |               |      |      |              |  |  |
| 6 M           | 2.16 | 1     | 6 M                                                     | 2.46  | -     | 6 M                 | 1.75  | -     |                    |      |      |               |      |      |              |  |  |
| 9 M           | 2.23 | -1    | 9 M                                                     | 2.52  | 2     | 9 M                 | 1.83  | -     |                    |      |      |               |      |      |              |  |  |
| 1 Y           | 2.3  | -     | 1 Y                                                     | 2.59  | -     | 1 Y                 | 1.89  | -     |                    |      |      | 1Y            | 2.31 | 2    |              |  |  |
| 2 Y           | 2.53 | 1     | 2 Y                                                     | 2.82  | 2     | 2 Y                 | 1.95  | -     | 2 Y                | 1.65 | -    | 2Y            | 2.53 | 1    |              |  |  |
| 3 Y           | 2.7  | 2     | 3 Y                                                     | 3.01  | 4     | 3 Y                 | 1.98  | -     | 3 Y                | 1.77 | -    | 3Y            | 2.71 | 2    |              |  |  |
| 4 Y           | 2.83 | -     | 4 Y                                                     | 3.17  | 2     |                     |       |       | 4 Y                | 1.8  | -    | 4Y            | 2.85 | 3    |              |  |  |
| 5 Y           | 2.93 | -1    | 5 Y                                                     | 3.32  | 1     |                     |       |       | 5 Y                | 1.8  | -    | 5Y            | 2.94 | 4    |              |  |  |
| 7 Y           | 3.06 | -1    | 7 Y                                                     | 3.48  | 1     |                     |       |       | 7 Y                | 1.8  | -    |               |      |      |              |  |  |
| 10Y           | 3.21 | -1    | 10Y                                                     | 3.64  | 1     |                     |       |       | 10Y                | 1.8  | -    |               |      |      |              |  |  |
| 7D REPO       | 2.14 | 28.60 | 3M Shibor                                               | 2.365 | -0.20 | O-N Shibor          | 1.411 | 20.90 | 1Y DEPO            | 1.50 |      |               |      |      |              |  |  |

| SPREAD | REPO    | SHIBOR  | BASIS | SHIBOR-REPO |      |  |
|--------|---------|---------|-------|-------------|------|--|
| 3M*6M  | 7    2  |         | Tenor | Mid         | Δ bp |  |
| 6M*9M  | 7    -2 | 6    2  |       |             |      |  |
| 9M*1Y  | 7    1  | 7    -2 | 6M    | 30          | -1   |  |
| 1*2Y   | 23   1  | 23   2  | 9M    | 29          | 3    |  |
| 1*3Y   | 40   2  | 42   4  | 1Y    | 29          | -    |  |
| 1*4Y   | 53   -  | 58   2  | 2Y    | 29          | 1    |  |
| 1*5Y   | 63   -1 | 73   1  | 3Y    | 31          | 2    |  |
| 2*3Y   | 17   1  | 19   2  | 4Y    | 34          | 2    |  |
| 2*4Y   | 30   -1 | 35   -  | 5Y    | 39          | 2    |  |
| 2*5Y   | 40   -2 | 50   -1 |       |             |      |  |
| 3*4Y   | 13   -2 | 16   -2 |       |             |      |  |
| 3*5Y   | 23   -3 | 31   -3 |       |             |      |  |
| 4*5Y   | 10   -1 | 15   -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 | 220022/5y | 220019/5y | 220203/5y | 220220/5y |
|------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Swap | repo      | repo      | repo      | repo      |
| 昨日   | -19       | 2         | -3        | 16        |
| 今日   | -20       | 0         | -4        | 15        |



联系人: Ruby Wu

邮箱: [xiocing.hu@cfets-nex.com.cn](mailto:xiocing.hu@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。其知识仅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”) 或其三方。“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素。后续未经通知而进行的修改, 所有陈述和保证均经明确免责声明。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN

文 / Joyce Zhang