



【2023-02-21】

中国央行今日开展 1500 亿元 7 天期逆回购操作，因今日有 910 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净投放 590 亿元。资金面方面整体均衡。7d repo fixing: 2.2007%，与上一交易日下降 9.93bp。3m shibor fixing: 2.397%，较上一交易日上升 0.5bp。

Repo 端，5y repo 开盘成交在 2.93%。国债期货低开震荡下行，5y repo 价格持续震荡上行，成交区间在 2.935%-2.945%。早盘后段国债期货触底反弹，5y repo 价格有所回落至 2.93%成交，午盘报收 93.25/93。午后国债期货窄幅震荡，5y repo 小幅震荡下行，成交在 2.93%-2.925%区间，报收 92.75/92.5。1y repo 开盘成交在 2.36%，早盘中受国债期货带动，成交位置略有上行至 2.365%-2.37%区间，早盘后段回落至 2.3625%，午盘报收 36.25/36。午后 1y repo 价格持续震荡，成交在 2.37%-2.355%区间，报收 36.5/36.25。盘中 2y repo 成交在 2.5375%，3y repo 成交在 2.695%，4y repo 成交在 2.835%。曲线方面，6mx9m repo spd 成交 4.25bp、1x2y repo spd 成交在 17.75bp，3x5y repo spd 成交在 23bp，2x5y repo spd 成交在 38.75bp，4x5y repo spd 成交在 9.75bp，1x5y repo spd 成交在 57.5bp-56.5bp，报收 56.5/56.25。

Shibor 方面，1y shibor 成交在 2.69%-2.70%，报收 69.5/69，2y shibor 成交在 2.905%，5y shibor 成交在 3.3825%-3.3675%，报收 36.25/35.5。Basis 方面，1y s/r basis 成交 33bp，报收 33/32.75，2y s/r basis 成交 36.5bp，5y s/r basis 报收 43.25/43。

其他方面，报价寥寥未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK
2023/2/21 Tuesday

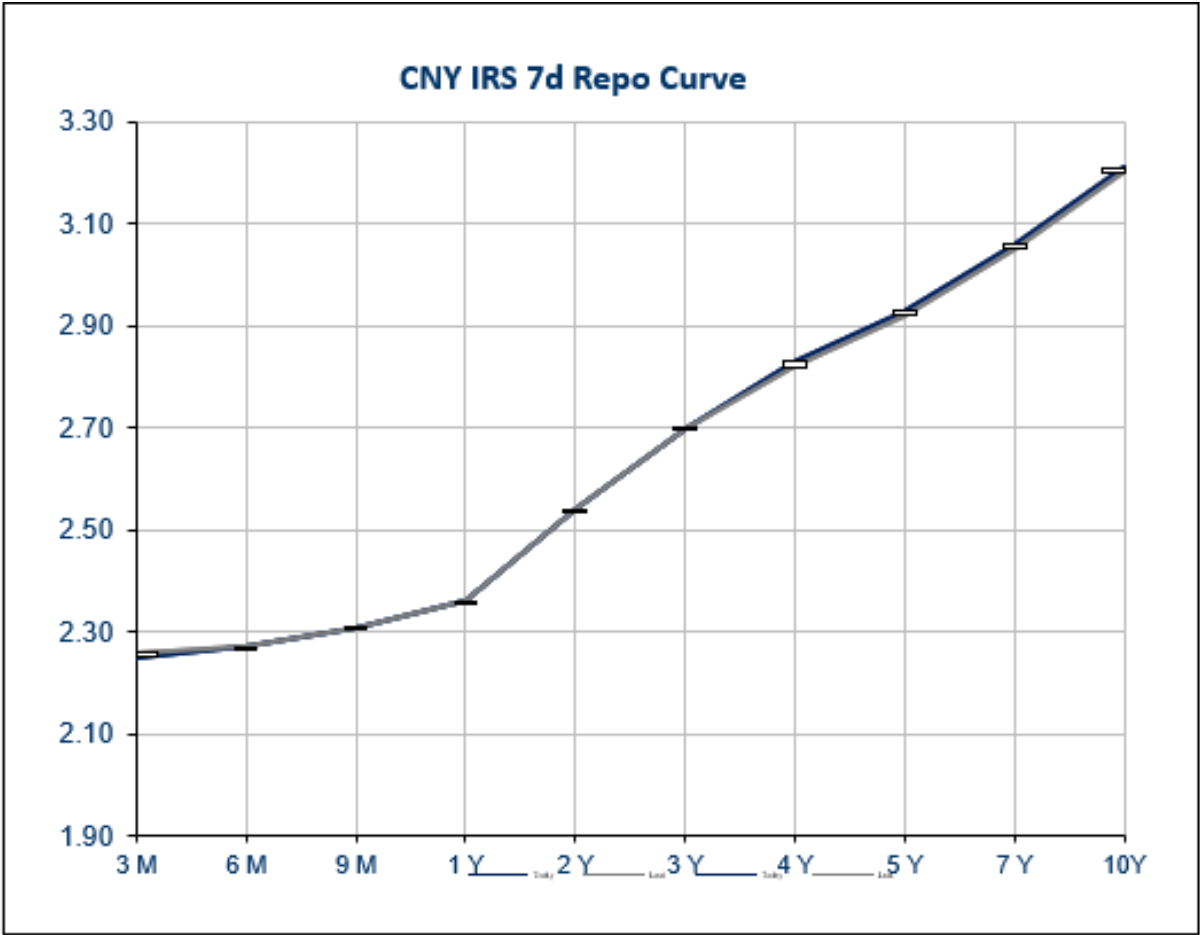
ONSHORE IRS			Shanghai CFETS-NEX International Money Broking Co., Ltd									OFFSHORE IRS		
Qtrly/7d Repo			Qtrly/3m SHIBOR			Annually/O-N SHIBOR			Annually/1Y DEPO			Qtrly/7D REPO		
ACT/365(F)			A/365 (F) A/360(F)			A/365 (F) A/360(F)			A/365 (F) A/360(F)			A/365		
Tenor	Mid	Δbp	Tenor	Mid	Δbp	Tenor	Mid	Δbp	Tenor	Mid	Δbp	Tenor	Mid	Δbp
3 M	2.25	-1				3 M	1.57	-						
6 M	2.27	-	6 M	2.52	-	6 M	1.75	-						
9 M	2.31	-	9 M	2.6	-	9 M	1.82	-						
1 Y	2.36	-	1 Y	2.69	-	1 Y	1.96	-				1Y	2.36	-1
2 Y	2.54	-	2 Y	2.9	-1	2 Y	1.95	-	2 Y	1.65	-	2Y	2.54	-
3 Y	2.7	-	3 Y	3.07	-	3 Y	2.05	-	3 Y	1.77	-	3Y	2.71	1
4 Y	2.83	1	4 Y	3.23	1				4 Y	1.8	-	4Y	2.84	1
5 Y	2.93	1	5 Y	3.36	1				5 Y	1.8	-	5Y	2.93	1
7 Y	3.06	1	7 Y	3.52	1				7 Y	1.8	-			
10Y	3.21	1	10Y	3.66	1				10Y	1.8	-			
7D REPO	2.2007	-9.93	3M Shibor	2.397	0.50	O-N Shibor	2.195	3.80	1Y DEPO	1.50				

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS	SHIBOR-REPO	
3M*6M	2	1			Tenor	Mid	Δbp
6M*9M	4	-	8	-			

9M*1Y	5	-	9	-	6M	25	-
1*2Y	18	-	21	-1	9M	29	-
1*3Y	34	-	38	-	1Y	33	-
1*4Y	47	1	54	1	2Y	36	-1
1*5Y	57	1	67	1	3Y	37	-
2*3Y	16	-	17	1	4Y	40	-
2*4Y	29	1	33	2	5Y	43	-
2*5Y	39	1	46	2			
3*4Y	13	1	16	1			
3*5Y	23	1	29	1			
4*5Y	10	-	13	-			
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	-22	0	-3	16
今日	-23	0	-3	16



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