



【2023-03-03】

中国央行今日开展 7 天期 180 亿元逆回购操作，因今日有 4700 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净回笼 4520 亿元。资金面方面整体较松。7d repo fixing: 2.00%，与上一交易日减少 20bp。3m shibor fixing: 2.4660%，比上一交易日增加 0.7bp。数据方面，中国 2 月财新服务业 PMI 前值 52.9 预期 54.5 公布 55。

今日，5y repo 早盘震荡成交在 3.0025%-2.9925%，最高曾 touch 3.005%。午前收盘下行成交在 2.99-2.985%。午后回来，5y repo 成交在 2.985%-2.9775%。1y repo 成交在 2.465%-2.46%，后下行成交在 2.455%-2.45%。盘中 6m repo 成交在 2.38%，2.37%；9m repo trd 2.41%；2y repo 成交在 2.625%-2.6175%；3y repo trd 2.78%-2.775%。曲线方面，1x2y repo spd trd 16.5p；2x3y repo spd 成交在 16bp；1x5y repo spd 成交在 53.5-53bp；2x5y repo spd 成交在 37.25bp。

Shibor 成交清淡，5y shibor 报收 41/40。1y shibor 成交在 2.7475%。Basis 方面，1y s/r basis 成交在 29.5bp；5y s/r basis 报收 43.25/42.5。

其他方面，报价寥寥未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

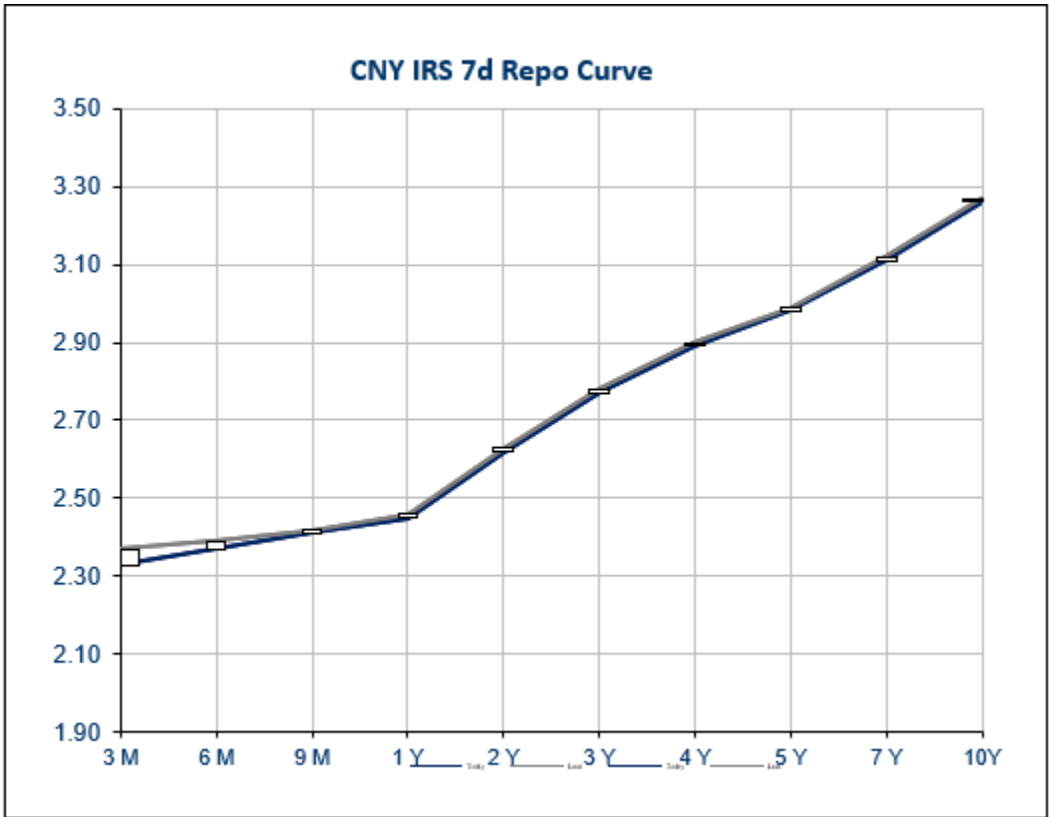
2023/3/3 Friday

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	2.33	-4				3 M	1.67	5									
6 M	2.37	-2	6 M	2.58	-	6 M	1.85	5									
9 M	2.41	-1	9 M	2.64	-1	9 M	1.92	5									
1 Y	2.45	-1	1 Y	2.74	-1	1 Y	2.03	2				1Y	2.46	-			
2 Y	2.62	-1	2 Y	2.97	-	2 Y	2	-	2 Y	1.65	-	2Y	2.63	-			
3 Y	2.77	-1	3 Y	3.13	-1	3 Y	2.03	-2	3 Y	1.77	-	3Y	2.78	-1			
4 Y	2.89	-1	4 Y	3.28	-1				4 Y	1.8	-	4Y	2.89	-1			
5 Y	2.98	-1	5 Y	3.41	-1				5 Y	1.8	-	5Y	2.98	-2			
7 Y	3.11	-1	7 Y	3.57	-1				7 Y	1.8	-						
10Y	3.26	-1	10Y	3.71	-1				10Y	1.8	-						
7D REPO	2.00	-20.00	3M Shibor	2.466	0.70	O-N Shibor	1.291	-32.90	1Y DEPO	1.50							

SPREAD	REPO	SHIBOR	BASIS	SHIBOR-REPO
3M*6M	4 2		Tenor	Mid Δ bp
6M*9M	4 1	6 -1		
9M*1Y	4 -	10 -	6M	21 2
1*2Y	17 -	23 1	9M	23 -
1*3Y	32 -	39 -	1Y	29 -
1*4Y	44 -	54 -	2Y	35 1
1*5Y	53 -	67 -	3Y	36 -
2*3Y	15 -	16 -1	4Y	39 -
2*4Y	27 -	31 -1	5Y	43 -
2*5Y	36 -	44 -1		
3*4Y	12 -	15 -		
3*5Y	21 -	28 -		
4*5Y	9 -	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	-28	-7	-7	11
今日	-28	-6	-5	12



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, 且为保密的私/读者专用的信息。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、建议或诱导。“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素。后续未经通知将进行修改。所有前述和保证均经明确免责声明。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN

文 / Joyce
Zhang