



【2023-02-14】

中国人民银行今日开展 910 亿元 7 天期逆回购操作，因今日有 3930 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净回笼 3020 亿元。资金面方面整体均衡宽松。7d repo fixing: 2.13%，与上一交易日上升 13bp。3m shibor fixing: 2.373%，较上一交易日上升 0.2bp。

Repo 端，5y repo 开盘 tkn 2.855%。国债期货低开震荡上升，5y repo 价格持续震荡下行，成交区间在 2.855%、2.85 位置。早盘后段国债期货触顶回落，5y repo 价格有所回升，成交区间在 2.855%-2.8625%，午盘报收 86.25/85.75。午后国债期货震荡拉升，5y repo 小幅震荡下行，成交在 2.855%-2.85%区间，尾盘 5y repo 突破 2.85%关口，成交在 2.8475%位置，报收 84.75/84.5。1y repo 开盘成交在 2.2875%，早盘中受国债期货和高位 fixing 带动，成交位置上行至 2.29-2.295%区间，午盘报收 29.75/29.25。午后 1y repo 价格持续震荡，成交在 2.285%-2.295%区间，报收 28.75/28.25。盘中 3m repo 成交在 2.1575%、6m repo 成交在 2.18%，9m repo 成交在 2.23%、2.2325%、2.24%，2y repo 成交在 2.465%，4y repo 成交在 2.75%、2.7525%。曲线方面，6mx9m repo spd 成交 5.25-5bp、9mx1y repo spd 成交在 5.5bp、5.75bp，2x5y repo spd 成交在 38.75bp，4x5y repo spd 成交在 9.75bp，1x5y repo spd 成交在 56.75bp、56.5bp，报收 56.25/56。

Shibor 方面，成交较少。1y shibor 报收 58.75/58.25，2y shibor 成交在 2.795%、2.7925%，5y shibor 报收 26/25.75。Basis 方面，1y s/r basis 报收 30.5/30；4y s/r basis 成交在 36.75bp，5y s/r basis 报收 41.25/41。

其他方面，报价寥寥未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

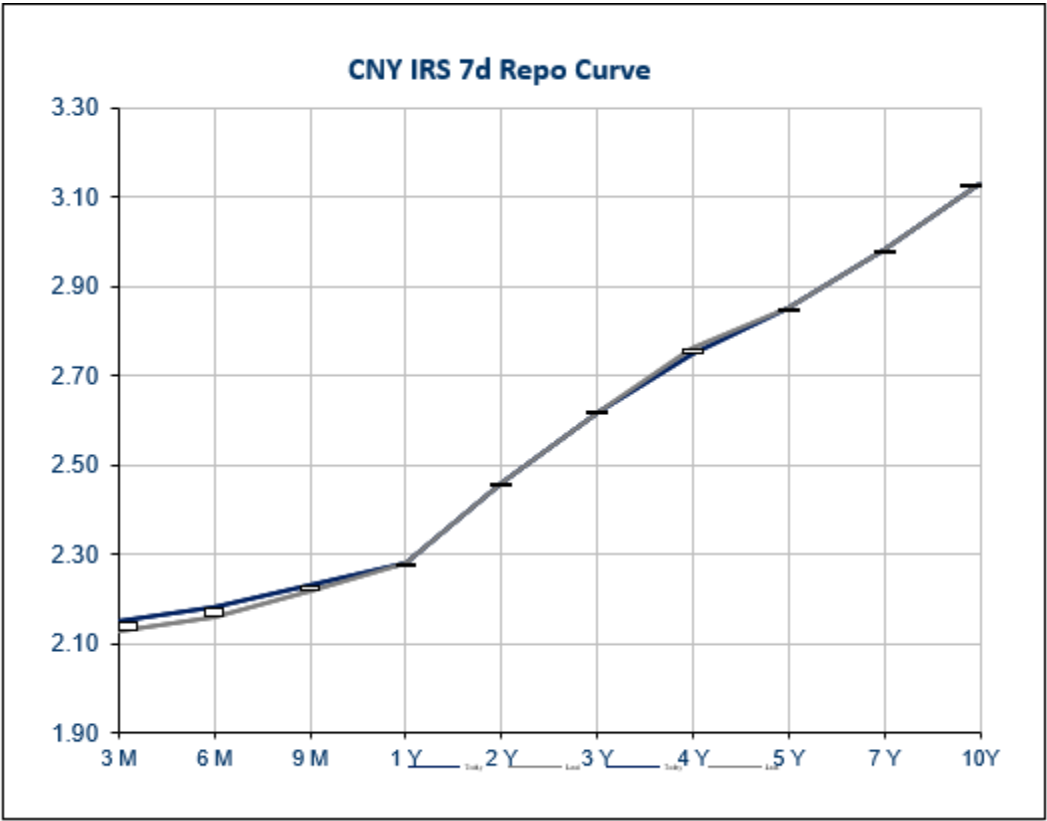
2023/2/14 Tuesday

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	2.15	2				3 M	1.57	-						
6 M	2.18	2	6 M	2.46	1	6 M	1.75	-						
9 M	2.23	1	9 M	2.52	1	9 M	1.82	-						
1 Y	2.28	-	1 Y	2.58	-	1 Y	1.96	-				1Y	2.28	1
2 Y	2.46	-	2 Y	2.8	1	2 Y	1.95	-	2 Y	1.65	-	2Y	2.45	-
3 Y	2.62	-	3 Y	2.97	-	3 Y	2.05	-	3 Y	1.77	-	3Y	2.61	-
4 Y	2.75	-1	4 Y	3.13	-				4 Y	1.8	-	4Y	2.73	-
5 Y	2.85	-	5 Y	3.26	-				5 Y	1.8	-	5Y	2.83	-
7 Y	2.98	-	7 Y	3.42	-				7 Y	1.8	-			
10Y	3.13	-	10Y	3.56	-				10Y	1.8	-			
7D REPO	2.13	13.00	3M Shibor	2.373	0.20	O-N Shibor	1.576	16.40	1Y DEPO	1.50				

SPREAD	REPO		SHIBOR	BASIS	SHIBOR-REPO		
3M*6M	3	-		Tenor	Mid	Δbp	
6M*9M	5	-1	6	-			
9M*1Y	5	-1	6	-1	6M	28	-1
1*2Y	18	-	22	1	9M	29	-
1*3Y	34	-	39	-	1Y	30	-
1*4Y	47	-1	55	-	2Y	34	1
1*5Y	57	-	68	-	3Y	35	-
2*3Y	16	-	17	-1	4Y	38	1
2*4Y	29	-1	33	-1	5Y	41	-
2*5Y	39	-	46	-1			
3*4Y	13	-1	16	-			
3*5Y	23	-	29	-			
4*5Y	10	1	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	-18	5	-2	21
今日	-18	6	-2	20



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、/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、股票或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