



【2023-03-09】

中国央行今日开展 30 亿元 7 天期逆回购操作，因今日有 730 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净回笼 700 亿元。资金面整体均衡。7d repo fixing: 2.10%，比上一交易日上升 10bp。3m shibor fixing: 2.4910%，较上一交易日上升 0.5bp。中国 2 月 CPI 年率前值 2.10% 预期 1.90% 公布 1%。

Repo 端，5y repo 开盘成交在 2.935%。国债期货受消息面影响震荡上行，5y repo 最高位于 2.9375%最低成交至 2.9075%，于 2.935%、2.915%成交较多，午盘报收 91/90.5。午后国债期货继续小幅拉升，5y repo 持续下行，成交最低至在 2.895%，后维稳在 2.905%-2.91%区间，2.905%位置成交较多，报收 90/89.75。1y repo 开盘成交在 2.44%，受国债期货带动，1y repo 成交下行至 2.42%附近，午盘报收 42/41.5。午后随资金价格走高，1y repo 价格上行，成交在 2.42%-2.435%区间，报收 43.25/42.75。盘中 3m repo 成交在 2.35%、2.355%，6m repo 成交 2.3575%、2.365%，9m repo 成交在 2.3825%，2y repo 成交在 2.5725%-2.5875%，3y repo 成交在 2.71%，4y repo 成交在 2.8075%-2.825%。曲线方面，3mx6m repo spd 成交 0.75bp，6mx9m repo spd 成交 2.5bp，9mx1y repo spd 成交 04bp，2x5y repo spd 成交在 34bp，2x4y repo spd 成交在 24.5bp，4x5y repo spd 成交在 9.25bp、9.5bp，1x5y repo spd 成交在 47.5-48.5bp，报收 47.75/47.5。

Shibor 方面，1y shibor 成交在 2.7025-2.72%，报收 71/70.75，2y shibor 成交 2.925%，5y shibor 报收 32.25/32。Basis 方面，2y s/r basis 成交 34bp，1y s/r basis 成交在 29.75-28bp，报收 28/27.75，5y s/r basis 报收 41.5/41.25。

其他方面，报价寥寥未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

2023/3/9 Thursday

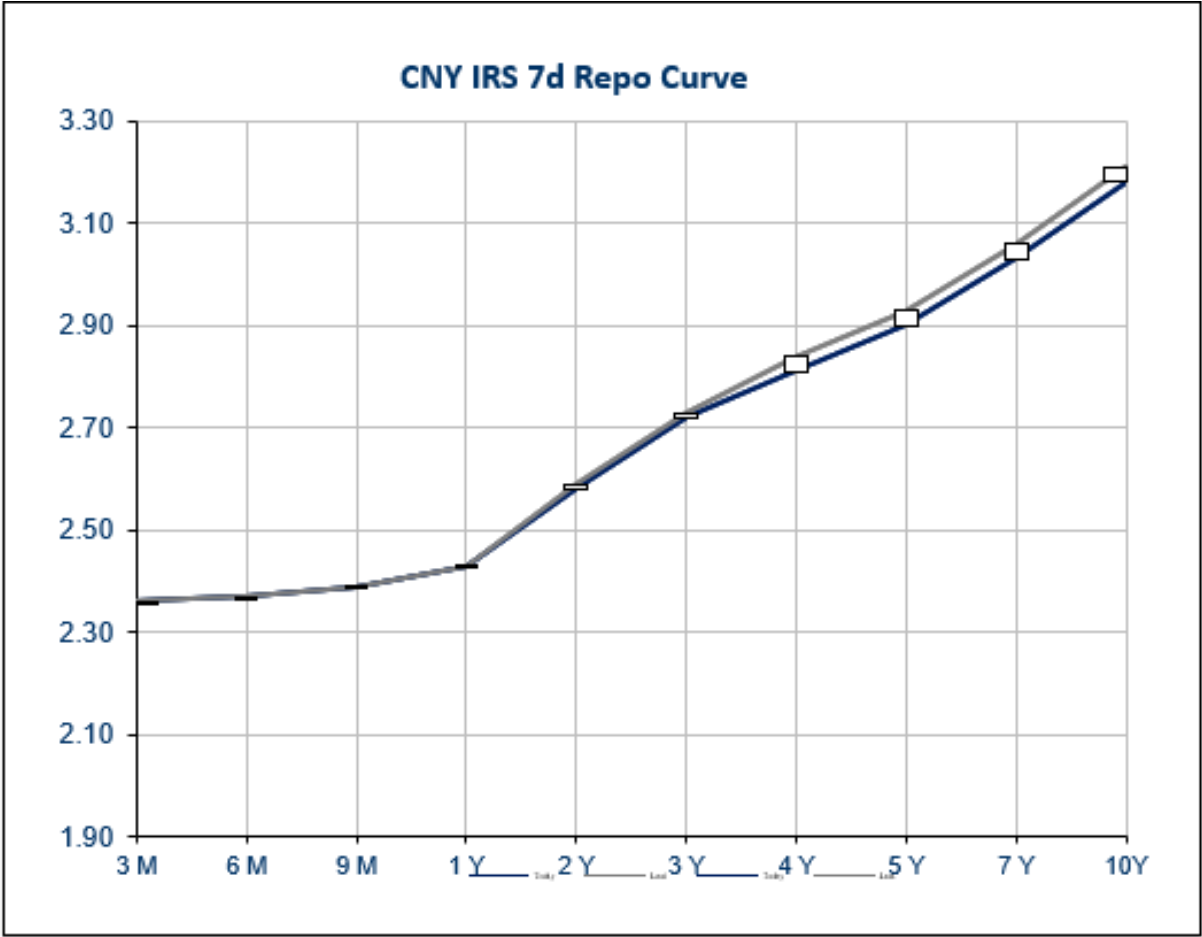
ONSHORE IRS			Shanghai CFETS-NEX International Money Broking Co., Ltd									OFFSHORE IRS		
Qtrly/7d Repo			Qtrly/3m SHIBOR			Annually/O-N SHIBOR			Annually/1Y DEPO			Qtrly/7D REPO		
ACT/365(F)			A/365 (F) A/360(F)			A/365 (F) A/360(F)			A/365 (F) A/360(F)			A/365		
Tenor	Mid	Δbp	Tenor	Mid	Δbp	Tenor	Mid	Δbp	Tenor	Mid	Δbp	Tenor	Mid	Δbp
3 M	2.36	-				3 M	1.65	-						
6 M	2.37	-	6 M	2.57	-1	6 M	1.85	-						
9 M	2.39	-	9 M	2.61	-2	9 M	1.92	-						
1 Y	2.43	-	1 Y	2.71	-2	1 Y	2.01	-				1Y	2.42	-2
2 Y	2.58	-1	2 Y	2.92	-2	2 Y	2	-	2 Y	1.65	-	2Y	2.57	-3
3 Y	2.72	-1	3 Y	3.08	-1	3 Y	2.05	-	3 Y	1.77	-	3Y	2.7	-4
4 Y	2.81	-3	4 Y	3.19	-4				4 Y	1.8	-	4Y	2.79	-6
5 Y	2.9	-3	5 Y	3.32	-3				5 Y	1.8	-	5Y	2.88	-6
7 Y	3.03	-3	7 Y	3.46	-3				7 Y	1.8	-			
10Y	3.18	-3	10Y	3.59	-3				10Y	1.8	-			
7D REPO	2.10	10.00	3M Shibor	2.491	0.50	O-N Shibor	1.373	-27.50	1Y DEPO	1.50				

SPREAD	REPO		SHIBOR	BASIS	SHIBOR-REPO	
3M*6M	1	-		Tenor	Mid	Δbp

6M*9M	2	-	4	-1		
9M*1Y	4	-	10	-	6M	20-1
1*2Y	15	-1	21	-	9M	22-2
1*3Y	29	-1	37	1	1Y	28-2
1*4Y	38	-3	48	-2	2Y	34-1
1*5Y	47	-3	61	-1	3Y	36-
2*3Y	14	-	16	1	4Y	38-1
2*4Y	23	-2	27	-2	5Y	42-
2*5Y	32	-2	40	-1		
3*4Y	9	-2	11	-3		
3*5Y	18	-2	24	-2		
4*5Y	9	-	13	1		
5*7Y	13	-	14	-		
5*10Y	28	-	27	-		

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	230002/5y repo	220025/5y repo	230203/5y repo	220220/5y repo
昨日	-23	-4	-4	14
今日	-22	-2	-2	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