



【2023-03-20】

中国央行今日开展 300 亿元 7 天期逆回购操作，因今日有 410 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净回笼 110 亿元。资金面方面整体均衡。7d repo fixing: 2.25%，与上一交易日相比下降 5bp；3m shibor fixing: 2.492%，与上一交易日相比下降 0.8bp。

数据方面，1Y LPR fixing: 3.65% (unchanged); 5Y LPR fixing: 4.30% (unchanged)

Repo 端，今日，5y repo 低开在 2.825%，后 gvn 至 2.805%，期货开盘后，5y repo 随期货下行，震荡上行成交在 2.815%-2.8225%，午盘报收 82/81.5；1y repo 震荡上行成交在 2.325%-2.355%，午盘报收 35.25/35。午后回来，期货震荡上行，5y repo 下行震荡成交在 2.815%-2.785%，在 2.81%、2.8025%、2.7975%、2.7925%附近来回成交，报收 78.5/78.25；1y repo 受资金面影响，下行幅度略低于长期，成交在 2.35%-2.3375%，报收 34/33.75。曲线方面，6x9m repo spd 成交在 2bp；9mx1y repo spd trd 2.75bp；6mx1y repo spd 4.75bp；1x2y repo spd 成交在 13.5bp；4x5y repo spd 成交在 9.25bp；1x5y repo spd 成交在 46.5-45.75bp，报收 44.75/44.5。

Shibor 今日成交清淡，5y shibor 报收在 19.75/18.75。1y shibor 成交在 2.615%，报收 60.75/60.5；2y shibor 成交在 2.82%-2.815%。曲线方面，1x2 shibor spd 成交在 20bp。Basis 方面，1y s/r basis 报收 27/26.75；5y s/r basis 报收 41.25/40.5。

其他方面，报价寥寥未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK
2023/3/20 Monday

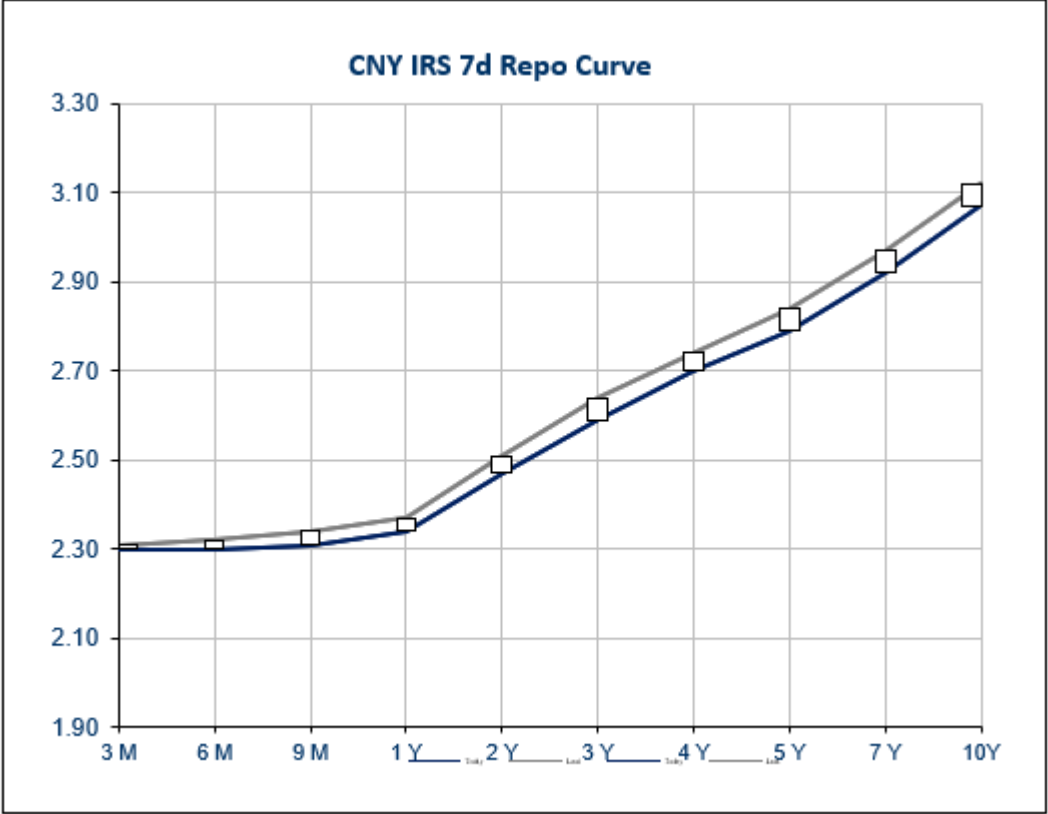
ONSHORE IRS			Shanghai CFETS-NEX International Money Broking Co., Ltd												OFFSHORE IRS		
Qtrly/7d Repo			Qtrly/3m SHIBOR			Annually/0-N SHIBOR			Annually/1Y DEPO			Qtrly/7D REPO					
ACT/365 (F)			A/365 (F) A/360 (F)			A/365 (F) A/360 (F)			A/365 (F) A/360 (F)			A/365					
Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp
3 M	2.3	-1				3 M	1.7	-									
6 M	2.3	-2	6 M	2.52	-	6 M	1.9	-									
9 M	2.31	-3	9 M	2.53	-1	9 M	1.92	-									
1 Y	2.34	-3	1 Y	2.6	-2	1 Y	2.01	-				1Y	2.33	-4			
2 Y	2.47	-4	2 Y	2.8	-3	2 Y	2	-	2 Y	1.65	-	2Y	2.46	-4			
3 Y	2.59	-5	3 Y	2.95	-3	3 Y	2.05	-	3 Y	1.77	-	3Y	2.58	-5			
4 Y	2.7	-4	4 Y	3.08	-4				4 Y	1.8	-	4Y	2.68	-6			
5 Y	2.79	-5	5 Y	3.2	-4				5 Y	1.8	-	5Y	2.76	-6			
7 Y	2.92	-5	7 Y	3.34	-4				7 Y	1.8	-						
10Y	3.07	-5	10Y	3.47	-4				10Y	1.8	-						
7D REPO	2.25	-5.00	3M Shibor	2.492	-0.80	0-N Shibor	2.273	1.10	1Y DEPO	1.50							

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS	SHIBOR-REPO		
3M*6M	0	-1			Tenor	Mid	Δ bp	
6M*9M	1	-1	1	-1				
9M*1Y	3	-	7	-1	6M	22	2	
1*2Y	13	-1	20	-1	9M	22	2	
1*3Y	25	-2	35	-1	1Y	26	1	
1*4Y	36	-1	48	-2	2Y	33	1	
1*5Y	45	-2	60	-2	3Y	36	2	
2*3Y	12	-1	15	-	4Y	38	-	
2*4Y	23	-	28	-1	5Y	41	1	
2*5Y	32	-1	40	-1				
3*4Y	11	1	13	-1				

3*5Y	20	-	25	-1		
4*5Y	9	-1	12	-		
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	230002/5y	220025/5y	230203/5y	220220/5y
Swap	repo	repo	repo	repo
昨日	-18	3	0	21
今日	-14	8	1	25



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:

以上所发及附加的所有信息(以下简称“信息”)仅用以提供信息,且为保密的利/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。所有陈述和保证均按明确免责声明。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN