



【2023-04-18】

中国央行今日开展 380 亿元 7 天期逆回购操作，因今日有 50 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净投放 330 亿元。今日资金面均衡。7d repo fixing: 2.25%，与上一交易日上涨 5bp。3m shibor fixing: 2.4260%，比上一交易日上涨 0.20bp。

数据方面，中国 3 月社会消费品零售总额年率公布 5.8%，预期 7.4%。中国 3 月规模以上工业增加值年率公布 3.9%，预期 4.0%。中国第一季度 GDP 年率公布 4.5%，预期 4%，前值 2.9%。

Repo 端，早盘 5y repo 率先 tkn2.8625%后成交在 2.8625%~2.855%区间附近。数据公布后，5y repo 下行 gvn 至 2.8475%附近,午盘报收 84.75/84.50。午后回来，5y repo gvn 2.845%后震荡成交在 2.8425%-2.8525%附近，尾盘 5y repo tkn 2.845%，报收 84.5/84.25。盘中，1y repo 成交在 2.395%-2.3825%区间附近，报收 38.75/38.50。2y repo gvn 2.5225%后成交在 2.5175%附近。3m repo 成交在 2.33%。曲线方面，2x5y repo spd 成交在 32.5bp 附近，1x5 repo spd 报收 46/45.5。

Shibor 端，5y shibor gvn 3.2175%后震荡成交在 3.2175%~3.2075%附近，报收 21/20.5。2y shibor 成交在 2.7825%附近。3y shibor 成交 2.93%、2.935%位置附近。曲线方面，2x5y shibor spd 成交在 43bp，3x5y shibor spd 成交在 28bp。基差方面，5y s/r basis 成交在 36.5bp、36.75bp。

其他方面，报价寥寥未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

2023/4/18 Tuesday

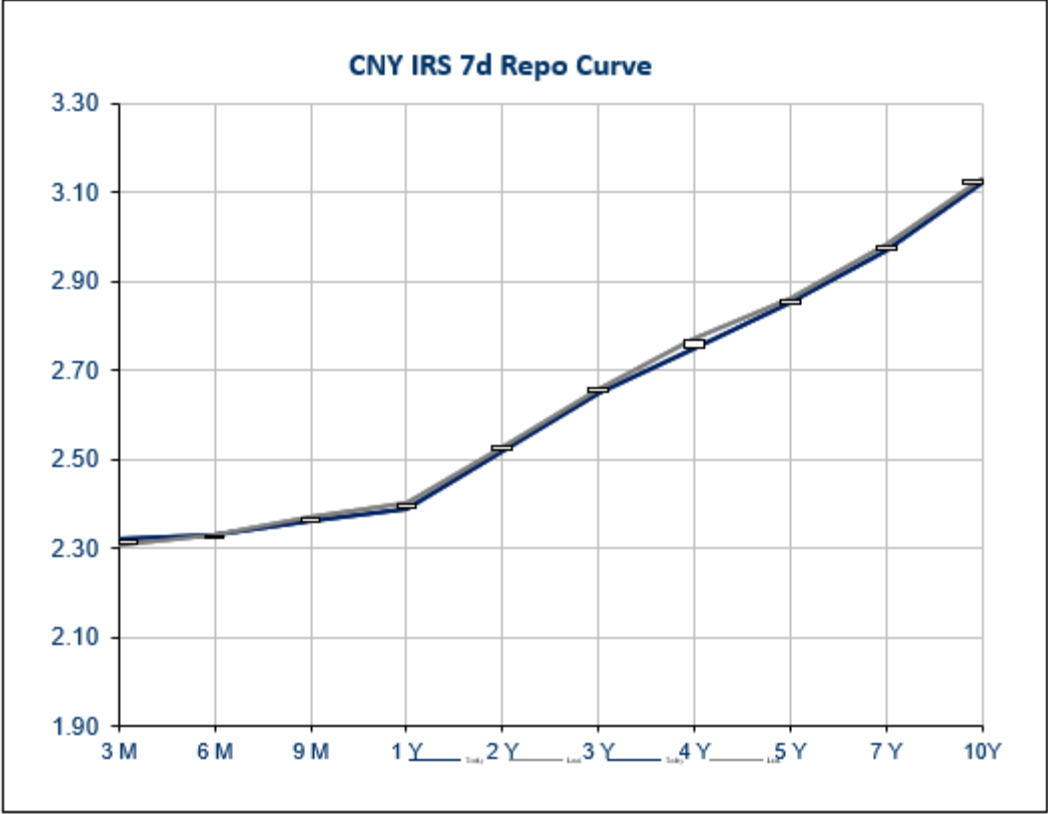
ONSHORE IRS			Shanghai CFETS-NEX International Money Broking Co., Ltd									OFFSHORE IRS		
Qtrly/7d Repo			Qtrly/3m SHIBOR			Annually/O-N SHIBOR			Annually/1Y DEPO			Qtrly/7D REPO		
ACT/365(F)			A/365 (F) A/360(F)			A/365 (F) A/360(F)			A/365 (F) A/360(F)			A/365		
Tenor	Mid	Δbp	Tenor	Mid	Δbp	Tenor	Mid	Δbp	Tenor	Mid	Δbp	Tenor	Mid	Δbp
3 M	2.32	1				3 M	1.77	-						
6 M	2.33	-	6 M	2.48	-1	6 M	1.89	-						
9 M	2.36	-1	9 M	2.53	-1	9 M	1.92	-						
1 Y	2.39	-1	1 Y	2.6	-1	1 Y	1.96	-				1Y	2.38	-
2 Y	2.52	-1	2 Y	2.78	-2	2 Y	1.98	-	2 Y	1.65	-	2Y	2.51	-
3 Y	2.65	-1	3 Y	2.93	-3	3 Y	2.05	-	3 Y	1.77	-	3Y	2.64	-
4 Y	2.75	-2	4 Y	3.08	-2				4 Y	1.8	-	4Y	2.73	-1
5 Y	2.85	-1	5 Y	3.21	-1				5 Y	1.8	-	5Y	2.82	-1
7 Y	2.97	-1	7 Y	3.34	-1				7 Y	1.8	-			
10Y	3.12	-1	10Y	3.47	-1				10Y	1.8	-			
7D REPO	2.25	5.00	3M Shibor	2.426	0.20	O-N Shibor	2.047	22.90	1Y DEPO	1.50				

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS	SHIBOR-REPO	
3M*6M	1	-1			Tenor	Mid	Δbp
6M*9M	3	-1	5	-			
9M*1Y	3	-	7	-	6M	15	-1

1*2Y	13	-	18	-1	9M	17	-
1*3Y	26	-	33	-2	1Y	21	-
1*4Y	36	-1	48	-1	2Y	26	-1
1*5Y	46	-	61	-	3Y	28	-2
2*3Y	13	-	15	-1	4Y	33	-
2*4Y	23	-1	30	-	5Y	36	-
2*5Y	33	-	43	1			
3*4Y	10	-1	15	1			
3*5Y	20	-	28	2			
4*5Y	10	1	13	1			
5*7Y	12	-	13	-			
5*10Y	27	-	26	-			

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	-19	1	-2	18
今日	-18	1	-2	18



文 / Joyce Zhang

联系人：Ruby Wu
邮箱：xiaoting.bu@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、/或者专用的信息，其知识/权益属于上海国际货币经纪有限公司（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推介、定价、建议或请求。“信息”不可作为决策依据，也不保证其完整性、及时性或准确性等要素，且可未经通知而进行修订。所有陈述和保证均经明确免责声明。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN