



【2023-04-11】

中国央行今日开展 50 亿元 7 天期逆回购操作，因今日有 20 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净投放 30 亿元。资金面整体均衡。7d repo fixing: 2.15%，比上一交易日上升 5bp。3m shibor fixing: 2.4150%，较上一交易日上升 0.1bp。

Repo 端，5y repo 开盘成交在 2.85%，后三月基本面数据公布，震荡下行成交在 2.85-2.8325%区间，午盘报收 83.5/83.25。午后国债期货拉升，5y repo 成交持续下行，成交区间在 2.83%-2.82%，后三月信贷社融数据公布，5y repo 尾盘成交价格下行至 2.8175%附近，报收 82/81.5。1y repo 开盘成交在 2.3825%，盘中 1y repo 成交价格小幅震荡下行，成交在 2.3825%-2.375%区间，午盘报收 38/37.75。午后跟随国债期货动向和数据公布，1y repo 价格小幅下行至 2.375%-2.37%，报收 37.5/37。盘中 9m repo 成交 2.3425%，2y repo 成交在 2.5125-2.5175%，4y repo 成交在 2.73-2.74%。曲线方面，3mx1y repo spd 成交在 7.75bp，6mx1y repo spd 成交 6.25bp，1x2y repo spd 成交 13.5bp，4x5y repo spd 成交 9.25-9bp，1x5y repo spd 成交在 45-46bp，报收 45/44.75。

Shibor 方面，1y shibor 成交在 2.5925%，报收 60/59，2y shibor 成交在 2.795%，5y shibor 成交在 3.20%，报收 20/19。Basis 方面，1y s/r basis 报收 22.5/22，2y s/r basis 成交在 27.75bp，3y basis 成交在 30bp，4y basis 成交在 34bp，5y s/r basis 成交在 37.25bp，报收 38/37.25。

其他方面，报价寥寥未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

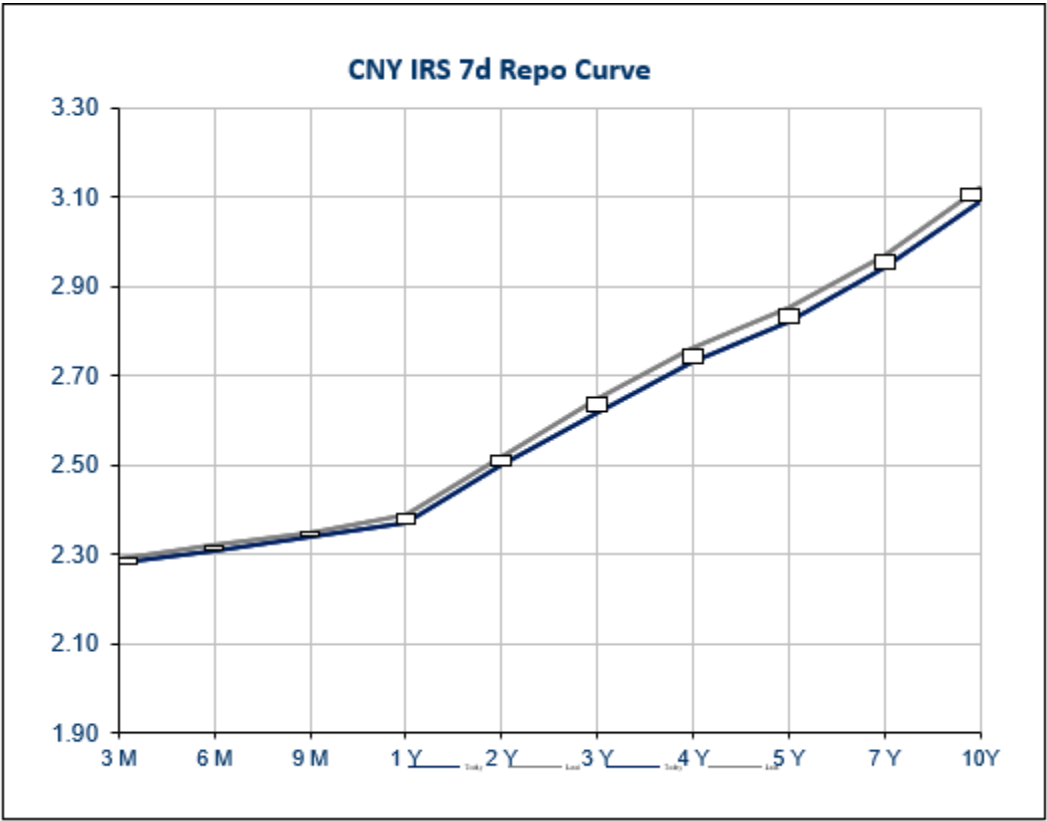
2023/4/11 Tuesday

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	2.28	-1				3 M	1.77	-						
6 M	2.31	-1	6 M	2.48	-	6 M	1.89	-						
9 M	2.34	-1	9 M	2.53	-	9 M	1.92	-						
1 Y	2.37	-2	1 Y	2.59	-2	1 Y	1.96	-				1Y	2.36	-3
2 Y	2.5	-2	2 Y	2.79	-1	2 Y	1.98	-	2 Y	1.65	-	2Y	2.49	-3
3 Y	2.62	-3	3 Y	2.93	-3	3 Y	2.05	-	3 Y	1.77	-	3Y	2.61	-4
4 Y	2.73	-3	4 Y	3.07	-4				4 Y	1.8	-	4Y	2.7	-6
5 Y	2.82	-3	5 Y	3.2	-4				5 Y	1.8	-	5Y	2.79	-6
7 Y	2.94	-3	7 Y	3.33	-4				7 Y	1.8	-			
10Y	3.09	-3	10Y	3.46	-4				10Y	1.8	-			
7D REPO	2.15	5.00	3M Shibor	2.415	0.10	O-N Shibor	1.421	9.70	1Y DEPO	1.50				

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS	SHIBOR-REPO		
3M*6M	3	-			Tenor	Mid	Δbp	
6M*9M	3	-	5	-				
9M*1Y	3	-1	6	-2	6M	17	1	
1*2Y	13	-	20	1	9M	19	1	
1*3Y	25	-1	34	-1	1Y	22	-	
1*4Y	36	-1	48	-2	2Y	29	1	
1*5Y	45	-1	61	-2	3Y	31	-	
2*3Y	12	-1	14	-2	4Y	34	-1	
2*4Y	23	-1	28	-3	5Y	38	-1	
2*5Y	32	-1	41	-3				
3*4Y	11	-	14	-1				
3*5Y	20	-	27	-1				
4*5Y	9	-	13	-				
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	-4	18
今日	-17	2	-1	19



文 / Joyce Zhang

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、投资策略或在交易策略相关的报价、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、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