



【2023-03-30】

中国央行今日开展 7 天期 2390 亿元逆回购操作，因今日有 640 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净投放 1750 亿元。资金面整体均衡。7d repo fixing：3.10%，与上一交易日下降 39bp，3m shibor fixing: 2.4540%，与上一交易日下降 0.2bp。

Repo 端，5y repo 开盘成交在 2.815%，后震荡成交在 2.8075%-2.8125%区间附近，午盘报收 81.5/81.25。午后，5y repo 成交在 2.815%，后因期货曲线跳水上行最高成交至 2.8375%，成交区间集中在 2.82%-2.8375%区间，报收 83.5/83.25。1y repo 开盘成交在 2.36%，全天震荡成交在 2.355%-2.37%区间附近，报收 37/36.75。盘中，1m repo 成交在 2.485%-2.50%区间，3m repo 成交在 2.305%-2.31%，6m repo 成交在 2.30%-2.3225%，2y repo 成交在 2.485%。曲线方面，3mx6m repo 成交在 00bp，6mx1y repo 成交在 04-04.5bp，9mx1y repo 成交在 02.75bp，1x3y repo 成交在 25.75bp，1x5y repo 成交在 46.25bp 附近，报收 47/46.5。

Shibor 端成交较少，1y shibor 成交在 2.60%-2.605%，报收 61.25/60.5，5y shibor 报收 23/22.5。曲线方面，1x5y shibor 报收 62/61，基差方面，1y basis 报收 24/23.5，5y basis 报收 40/39.25。

其他方面，报价寥寥，未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

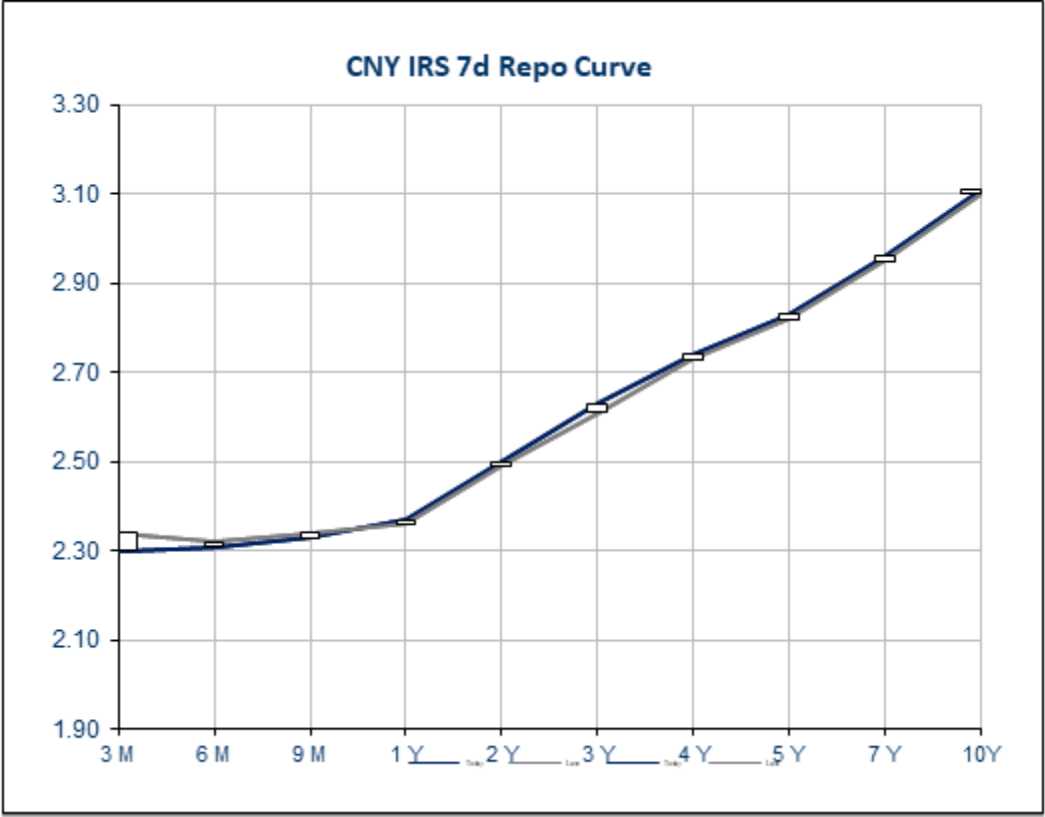
2023/3/30 星期四

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. 3	-4				3 M	1. 77	2						
6 M	2. 31	-1	6 M	2. 5	-	6 M	1. 89	-						
9 M	2. 33	-1	9 M	2. 54	-	9 M	1. 92	-						
1 Y	2. 37	1	1 Y	2. 61	-	1 Y	1. 96	-				1Y	2. 36	-
2 Y	2. 5	1	2 Y	2. 8	-	2 Y	1. 98	-	2 Y	1. 65	-	2Y	2. 49	1
3 Y	2. 63	2	3 Y	2. 95	-	3 Y	2. 05	-	3 Y	1. 77	-	3Y	2. 62	2
4 Y	2. 74	1	4 Y	3. 1	1				4 Y	1. 8	-	4Y	2. 72	1
5 Y	2. 83	1	5 Y	3. 23	1				5 Y	1. 8	-	5Y	2. 81	2
7 Y	2. 96	1	7 Y	3. 38	1				7 Y	1. 8	-			
10Y	3. 11	1	10Y	3. 51	1				10Y	1. 8	-			
7D REPO	3.10	-39.00	3M Shibor	2.454	-0.20	O-N Shibor	0.836	-6.50	1Y DEPO	1.50				

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS	SHIBOR-REPO	
3M*6M	1	3			Tenor	Mid	Δbp
6M*9M	2	-	4	-			
9M*1Y	4	2	7	-	6M	19	1
1*2Y	13	-	19	-	9M	21	1
1*3Y	26	1	34	-	1Y	24	-1
1*4Y	37	-	49	1	2Y	30	-1
1*5Y	46	-	62	1	3Y	32	-2
2*3Y	13	1	15	-	4Y	36	-
2*4Y	24	-	30	1	5Y	40	-
2*5Y	33	-	43	1			
3*4Y	11	-1	15	1			
3*5Y	20	-1	28	1			
4*5Y	9	-	13	-			
5*7Y	13	-	15	-			
5*10Y	28	-	28	-			

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	-15	5	0	22
今日	-15	4	0	22



文 / Joyce Zhang

联系人: Ruby Bu
邮箱: xiaoting.bu@cfets-nex.com.cn

扫描二维码 轻松接收文字版收益日报及更多资讯

免责声明:

以上所登及附加的所有信息（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供免责声明。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN