



【2023-03-23】

中国央行今日开展 640 亿元 7 天期逆回购操作，因今日有 1090 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净回笼 450 亿元。早盘资金面均衡偏松。7d repo fixing：2.20%，与上一交易日下降 10bp，3m shibor fixing: 2.4760%，与上一交易日下降 0.3bp。

Repo 端，5y repo 开盘成交在 2.82%，受国债期货震荡影响，最高成交至 2.8275%，最低至 2.8175%，午盘报收 82.5/82。中午回来，5y repo 成交在 2.8275%位置，后受国债期货跳水影响，一度走高至 2.8425%，成交区间集中在 2.83%-2.84%区间，报收 84/83.75。1y repo 开盘成交在 2.37%，走高至 2.3725%下行，最低至 2.3625%，午盘报收 36.5/36.25，午后受长端带动影响成交在 2.3675%-2.38%区间，报收 37.25/37。盘中，3m repo 成交在 2.31%，6m repo 成交在 2.315%-2.325%，9m repo 成交在 2.3375%-2.345%，2y repo 成交在 2.4925%，3y repo 成交在 2.64%。曲线方面，6mx9m repo 成交在 02bp，9mx1y repo 成交在 03bp，6mx1y repo 成交在 05bp，1x5y repo 成交在 46.25bp，报收 46.75/46.5。

Shibor 端成交较少，9m shibor 成交在 2.54%，1y shibor 成交在 2.615%-2.63%附近，报收 63.25/62.75，2y shibor 成交在 2.8025%，5y shibor 报收 24.25/23.5。曲线方面，1x5y shibor spd 报收 61.25/60.25，基差方面，1y basis 成交在 25bp，报收 26/25.5，5y basis 报收 40/39.5。

其他方面，报价寥寥，未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

2023/3/23 Thursday

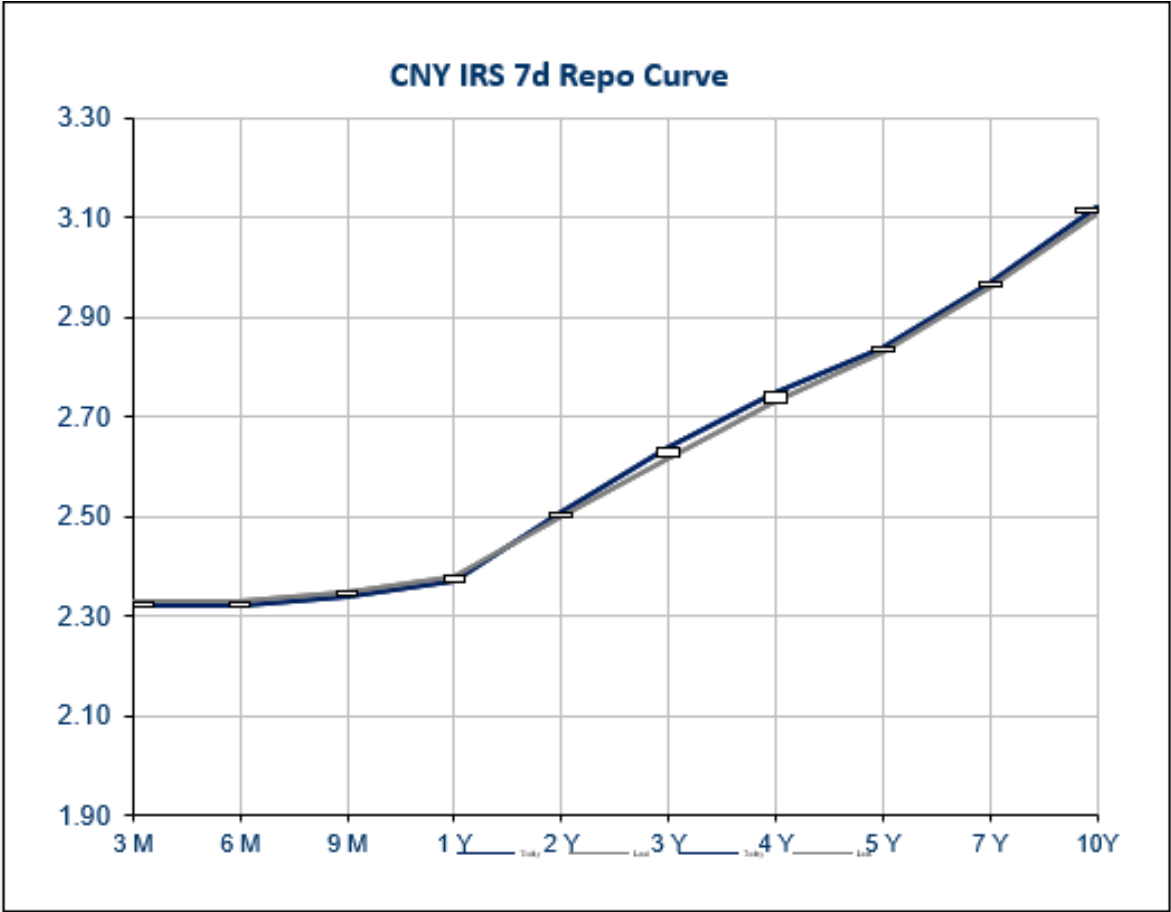
ONSHORE IRS			Shanghai CFETS-NEX International Money Broking Co., Ltd									OFFSHORE IRS		
Qtrly/7d Repo			Qtrly/3m SHIBOR			Annually/0-N SHIBOR			Annually/1Y DEPO			Qtrly/7D REPO		
ACT/365 (F)			A/365 (F) A/360 (F)			A/365 (F) A/360 (F)			A/365 (F) A/360 (F)			A/365		
Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp
3 M	2.32	-1				3 M	1.7	-						
6 M	2.32	-1	6 M	2.52	-	6 M	1.9	-						
9 M	2.34	-1	9 M	2.56	2	9 M	1.92	-						
1 Y	2.37	-1	1 Y	2.63	1	1 Y	2.01	-				1Y	2.37	-
2 Y	2.51	1	2 Y	2.82	-	2 Y	2	-	2 Y	1.65	-	2Y	2.5	-
3 Y	2.64	2	3 Y	2.98	2	3 Y	2.05	-	3 Y	1.77	-	3Y	2.64	2
4 Y	2.75	2	4 Y	3.12	2				4 Y	1.8	-	4Y	2.73	1
5 Y	2.84	1	5 Y	3.24	2				5 Y	1.8	-	5Y	2.82	2
7 Y	2.97	1	7 Y	3.38	2				7 Y	1.8	-			
10Y	3.12	1	10Y	3.51	2				10Y	1.8	-			
7D REPO	2.20	-10.00	3M Shibor	2.476	-0.30	0-N Shibor	1.558	-46.60	1Y DEPO	1.50				

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS	SHIBOR-REPO	
3M*6M	0	-			Tenor	Mid	Δ bp
6M*9M	2	-	4	2			
9M*1Y	3	-	7	-1	6M	20	1
1*2Y	14	2	19	-1	9M	22	3
1*3Y	27	3	35	1	1Y	26	2
1*4Y	38	3	49	1	2Y	31	-1
1*5Y	47	2	61	1	3Y	34	-
2*3Y	13	1	16	2	4Y	37	-

2*4Y	24	1	30	2	5Y	40	1
2*5Y	33	-	42	2			
3*4Y	11	-	14	-			
3*5Y	20	-1	26	-			
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 Swap	230002/5y repo	220025/5y repo	230203/5y repo	220220/5y repo
昨日	-16	5	-1	21
今日	-17	4	-1	21



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评及更多资讯



免责声明:
以上所述及附注的所有信息（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联货币经纪有限责任公司（以下简称“上海国联货币”）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、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