



【2023-03-16】

中国央行今日开展 7 天期 1090 亿元逆回购操作，因今日有 30 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净投放 1060 亿元。早盘资金面整体均衡。7d repo fixing: 2.30%，与上一交易日上升 5bp，3m shibor fixing: 2.5000%，与上一交易日保持一致。

Repo 端，5y repo 开盘成交在 2.83%，后受期货曲线震荡影响，最高成交至 2.845%，成交区间集中在 2.835%-2.845%区间，于 2.8375%位置成交较多，午盘报收 83.75/83.5。午后，5y repo 成交在 2.8325%，后随国债期货拉升，最低成交至 2.8175%，成交集中在 2.82%-2.835%区间，报收 82.5/82.25。1y repo 早盘成交在 2.41%，后震荡上行，成交在 2.4125%-2.42%附近，午盘报收 42/41.75。午后，1y repo 下行，成交在 2.4025%-2.41%区间，尾盘报收 40.5/40.25。盘中，3m repo 成交在 2.365%、2.355%，6m repo 成交在 2.3725%、2.365%，2y repo 成交在 2.54%，3y repo 成交在 2.635%、2.64%，4y repo 成交在 2.75%-2.755%区间。曲线方面，6mx1y 成交在 4.75bp，4x5y repo 成交在 09bp，1x5y repo 成交在 41.75bp、42.5bp，报收 42.25/41.75。

Shibor 端，9m shibor 成交在 2.5925%-2.6025%，1y shibor 成交在 2.66%-2.6875%区间，报收 67/66.5，5y shibor 成交在 3.2275%，报收 24.25/23.25。曲线方面，9mx1y shibor spd 成交在 08bp。基差方面，1y basis 成交在 26.25bp，报收 26.75/26.25，3y basis 成交在 37.5bp，5y basis 报收 41.75/41。

其他方面，报价寥寥未闻成交。

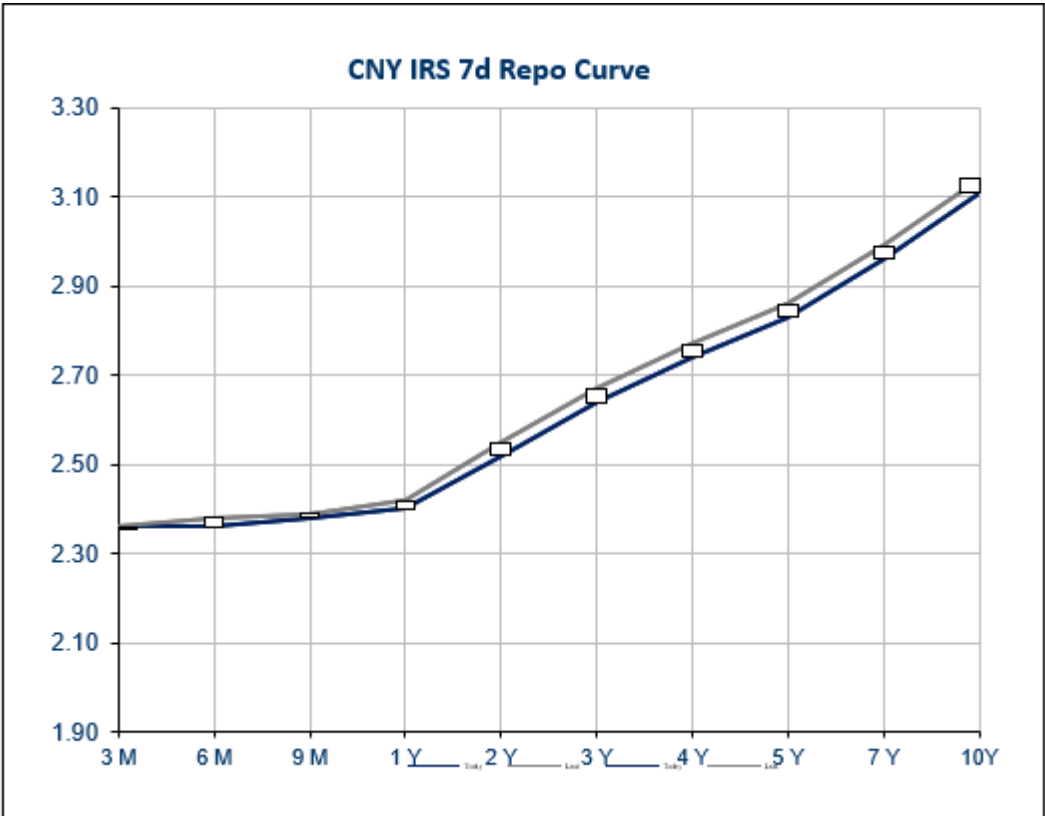
Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK
2023/3/16 Thursday

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	2.36	-				3 M	1.7	-									
6 M	2.36	-2	6 M	2.56	-2	6 M	1.9	-									
9 M	2.38	-1	9 M	2.59	-3	9 M	1.92	-									
1 Y	2.4	-2	1 Y	2.67	-2	1 Y	2.01	-				1Y	2.4	-2			
2 Y	2.52	-3	2 Y	2.87	-3	2 Y	2	-	2 Y	1.65	-	2Y	2.52	-2			
3 Y	2.64	-3	3 Y	3	-4	3 Y	2.05	-	3 Y	1.77	-	3Y	2.63	-4			
4 Y	2.74	-3	4 Y	3.13	-3				4 Y	1.8	-	4Y	2.72	-4			
5 Y	2.83	-3	5 Y	3.24	-3				5 Y	1.8	-	5Y	2.8	-4			
7 Y	2.96	-3	7 Y	3.38	-3				7 Y	1.8	-						
10Y	3.11	-3	10Y	3.51	-3				10Y	1.8	-						
7D REPO	2.30	5.00	3M Shibor	2.50	-	O-N Shibor	2.294	18.50	1Y DEPO	1.50							

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS	SHIBOR-REPO		
3M*6M	0	-2			Tenor	Mid	Δbp	
6M*9M	2	1	3	-1				
9M*1Y	2	-1	8	1	6M	20	-	
1*2Y	12	-1	20	-1	9M	21	-2	
1*3Y	24	-1	33	-2	1Y	27	-	
1*4Y	34	-1	46	-1	2Y	35	-	
1*5Y	43	-1	57	-1	3Y	36	-1	
2*3Y	12	-	13	-1	4Y	39	-	
2*4Y	22	-	26	-	5Y	41	-	
2*5Y	31	-	37	-				
3*4Y	10	-	13	1				
3*5Y	19	-	24	1				
4*5Y	9	-	11	-				
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	2	1	20
今日	-15	4	2	22



文 / Joyce Zhang

联系人: Ruby Liu
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:

以上所登及链接的所有信息 (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、及时性或准确性等要求, 且可未经通知而进行修订。所有陈述和保证均经审慎免责声明。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN