



【2023-03-10】

中国央行今日开展 7 天期 150 亿元逆回购操作，因今日有 180 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净回笼 30 亿元。资金面方面整体均衡。7d repo fixing: 2.10%，与上一交易日保持不变。3m shibor fixing: 2.4970%，比上一交易日增加 0.6bp。数据方面，中国 2 月社会融资规模(亿元) 前值 59800 预期 22000 修正 59840 (前值) 公布 31600；中国 2 月新增人民币贷款(亿元) 前值 49000 预期 15000 公布 18100；中国 2 月 M2 货币供应年率 前值 12.60%预期 12.50%公布 12.9%。

今日，5y repo 开盘成交在 2.885%-2.88%，后大幅下行 gvn 在 2.8725%-2.8625%区间震荡成交。午后回来，期货震荡，5y repo 成交在 2.875%-2.88%后回落 gvn 在 2.87%-2.8625%区间成交。1y repo 早间成交在在 2.41%-2.4025%，午后成交在 2.415%-2.41%，后下行成交在 2.405%-2.40%区间成交。尾盘利率下行 5y repo 收在 86/85.5；1y repo 40/39.5。盘中 3m repo trd 2.34%，2.35%，2.3525%；2y repo 成交在 2.5425%-2.55%。曲线方面，3mx1y repo trd 7bp；6x9m repo spd 成交在 2bp；9mx1y repo spd 成交在 3bp；1x2y repo spd 成交在 13.25bp；1x5y repo spd 成交在 46-46.75bp；2x5y repo spd 成交在 32.25-32bp，午后上行成交在 33-33.25bp。

Shibor 今日成交清淡，1y shibor 成交在 2.6925%-2.6875%。9m shibor 成交在 2.60%。曲线方面，1x2y shibor spd trd 20.25bp。Basis 方面，1y s/r basis trd 28bp；5y s/r basis 报收 41.5/40.5。

其他方面，报价寥寥未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK
2023/3/10 Friday

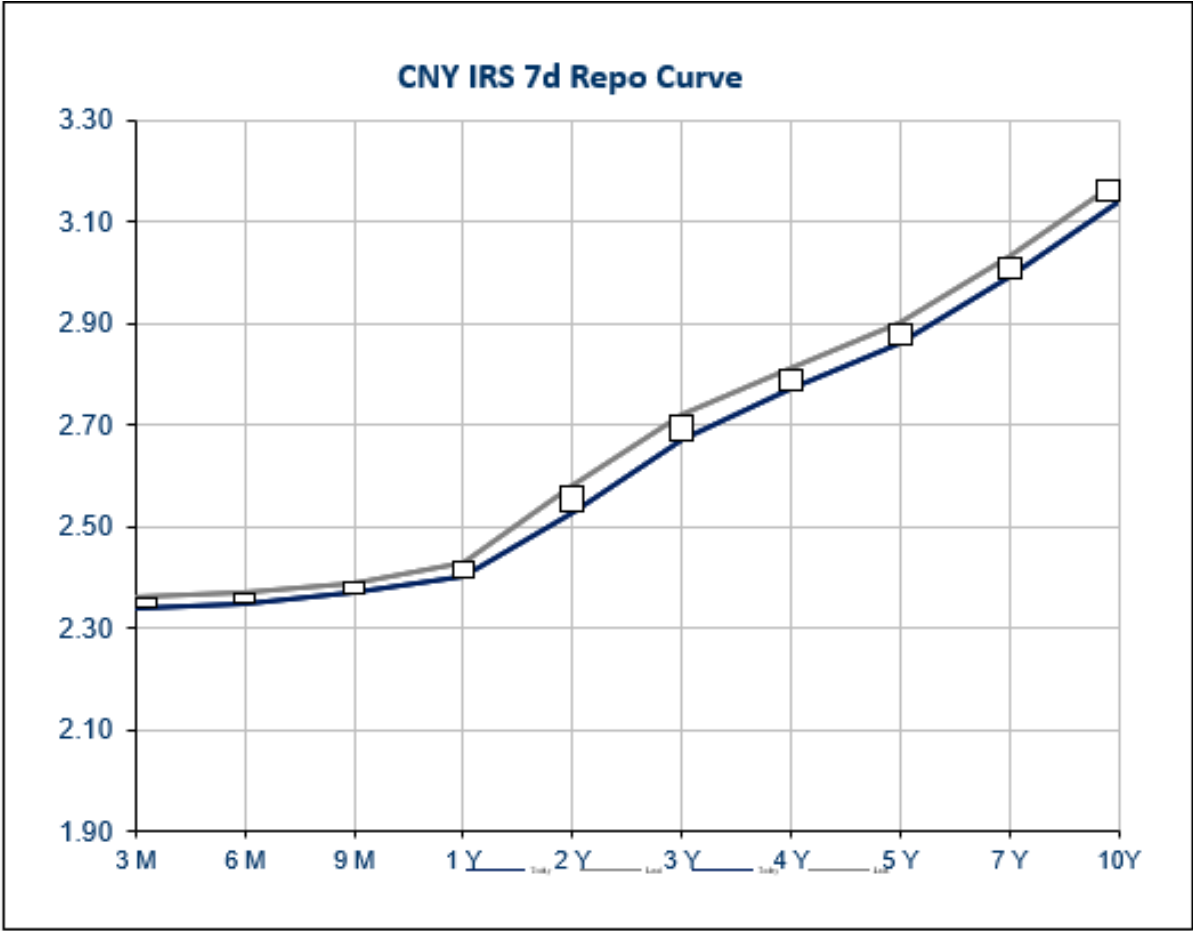
ONSHORE IRS			Shanghai CFETS-NEX International Money Broking Co., Ltd									OFFSHORE IRS		
Qtrly/7d Repo			Qtrly/3m SHIBOR			Annually/O-N SHIBOR			Annually/1Y DEPO			Qtrly/7D REPO		
ACT/365(F)			A/365 (F) A/360(F)			A/365 (F) A/360(F)			A/365 (F) A/360(F)			A/365		
Tenor	Mid	Δbp	Tenor	Mid	Δbp	Tenor	Mid	Δbp	Tenor	Mid	Δbp	Tenor	Mid	Δbp
3 M	2.34	-2				3 M	1.65	-						
6 M	2.35	-2	6 M	2.57	-	6 M	1.85	-						
9 M	2.37	-2	9 M	2.61	-	9 M	1.92	-						
1 Y	2.4	-3	1 Y	2.68	-3	1 Y	2.01	-				1Y	2.4	-2
2 Y	2.53	-5	2 Y	2.89	-3	2 Y	2	-	2 Y	1.65	-	2Y	2.54	-3
3 Y	2.67	-5	3 Y	3.03	-5	3 Y	2.05	-	3 Y	1.77	-	3Y	2.66	-4
4 Y	2.77	-4	4 Y	3.16	-3				4 Y	1.8	-	4Y	2.76	-3
5 Y	2.86	-4	5 Y	3.27	-5				5 Y	1.8	-	5Y	2.85	-3
7 Y	2.99	-4	7 Y	3.41	-5				7 Y	1.8	-			
10Y	3.14	-4	10Y	3.54	-5				10Y	1.8	-			
7D REPO	2.10	-	3M Shibor	2.497	0.60	O-N Shibor	1.829	45.60	1Y DEPO	1.50				

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS	SHIBOR-REPO	
3M*6M	1	-			Tenor	Mid	Δbp
6M*9M	2	-	4	-			
9M*1Y	3	-1	7	-3	6M	22	2
1*2Y	13	-2	21	-	9M	24	2
1*3Y	27	-2	35	-2	1Y	28	-

1*4Y	37	-1	48	-	2Y	36	2
1*5Y	46	-1	59	-2	3Y	36	-
2*3Y	14	-	14	-2	4Y	39	1
2*4Y	24	1	27	-	5Y	41	-1
2*5Y	33	1	38	-2			
3*4Y	10	1	13	2			
3*5Y	19	1	24	-			
4*5Y	9	-	11	-2			
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	-22	-2	-2	16
今日	-18	1	0	19



文 / Joyce Zhang

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

扫描二维码 轻松接收文字版收盘日评及更多资讯



免责声明:

以上所含及附加的所有信息（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。所有陈述和保证均经明确免责声明。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN