



【2023-03-29】

中国央行今日进行 2000 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率为 2.00%，与此前持平。今日有 670 亿元逆回购到期。资金面呈现分裂态势，隔夜资金供给充裕，非银跨季资金供给较为紧张。7d repo fixing: 3.49%，与上一交易日下降 11bp，3m shibor fixing: 2.4560%，与上一交易日下降 0.8bp。

Repo 端，5y repo 开盘成交在 2.8225%附近，后震荡成交在 2.825%-2.8375%区间附近，午盘报收 83.5/83。中午回来，5y repo 稍微震荡下行，成交在 2.8325%-2.82%区间附近，报收 82/81.75。1y repo 全天震荡成交在 2.3625%-2.38%区间附近，报收 36.5/36.25。其他期限，9m repo 成交在 2.3425%附近，2y repo 成交在 2.5075%附近。曲线方面，6mx1y repo 成交在 04bp 附近，9mx1y repo 成交在 02.5bp 附近，2x5y repo 成交在 32.75bp 附近，1x5y repo 成交在 46-45.5bp 附近，报收 45.75/45.5。

Shibor 端，6m shibor 成交在 2.5275%-2.505%区间附近，9m shibor 成交在 2.56%区间附近，1y shibor 成交在 2.6125%附近，报收 61.5/61，5y shibor 报收 22.25/21.25。曲线方面，6mx1y shibor 成交在 10.75bp 附近，6mx9m shibor 成交在 3.25-4.5bp 附近，基差方面，1y basis 成交在 24.75bp 附近，报收 25/24.25，5y basis 报收 40.25/39.25。

Lpr 端，2y LPR_1y 成交在 3.74%-3.7325%附近，报收 74/73，3y LPR_1y 成交在 3.75%-3.7375%附近，报收 74.5/73.5。

其他方面，报价寥寥，未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

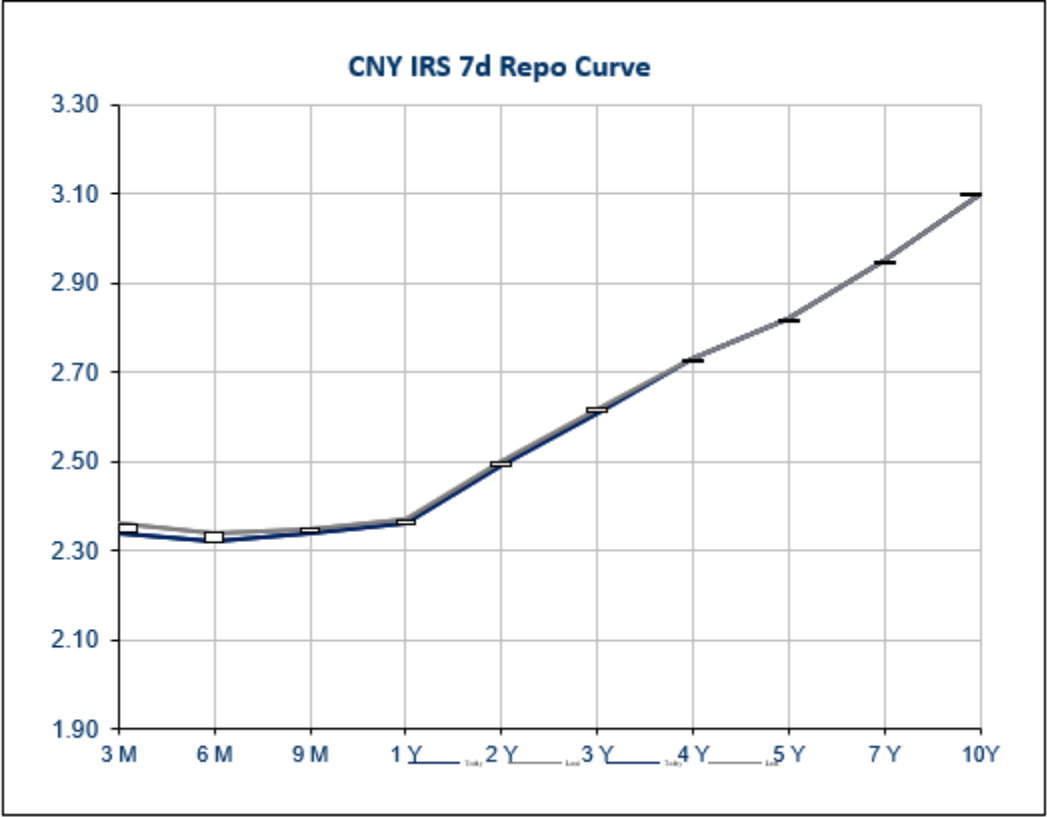
2023/3/29 Wednesday

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	1.75	5						
6 M	2.32	-2	6 M	2.5	-3	6 M	1.89	-						
9 M	2.34	-1	9 M	2.54	-1	9 M	1.92	2						
1 Y	2.36	-1	1 Y	2.61	-1	1 Y	1.96	-				1Y	2.36	-1
2 Y	2.49	-1	2 Y	2.8	-1	2 Y	1.98	-	2 Y	1.65	-	2Y	2.48	-1
3 Y	2.61	-1	3 Y	2.95	-1	3 Y	2.05	-	3 Y	1.77	-	3Y	2.6	-1
4 Y	2.73	-	4 Y	3.09	-1				4 Y	1.8	-	4Y	2.71	-
5 Y	2.82	-	5 Y	3.22	-				5 Y	1.8	-	5Y	2.79	-
7 Y	2.95	-	7 Y	3.37	-				7 Y	1.8	-			
10Y	3.1	-	10Y	3.5	-				10Y	1.8	-			
7D REPO	3.49	-11.00	3M Shibor	2.456	-0.80	O-N Shibor	0.901	-22.00	1Y DEPO	1.50				

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS	SHIBOR-REPO	
3M*6M	-2	-			Tenor	Mid	Δbp
6M*9M	2	1	4	2			
9M*1Y	2	-	7	-	6M	18	-1
1*2Y	13	-	19	-	9M	20	-
1*3Y	25	-	34	-	1Y	25	-
1*4Y	37	1	48	-	2Y	31	-
1*5Y	46	1	61	1	3Y	34	-
2*3Y	12	-	15	-	4Y	36	-1
2*4Y	24	1	29	-	5Y	40	-
2*5Y	33	1	42	1			
3*4Y	12	1	14	-			
3*5Y	21	1	27	1			
4*5Y	9	-	13	1			
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	5	0	22



文 / Joyce Zhang

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

扫描二维码 轻松接收文字版收盘日报及更多资讯

免责声明:
以上所发及附加的所有信息 (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, 也不保证其真实性、及时性或准确性等要求。且可未经通知而进行修改。所有陈述和保证均经前述免责声明。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN