



【2023-03-17】

 中国人民银行今日开展 7 天期 1800 亿元逆回购操作，因今日有 150 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净投放 1650 亿元。资金面方面整体均衡。7d repo fixing: 2.30%；3m shibor fixing: 2.50%，与上一交易日保持不变。

 今日，5y repo 早间成交在 2.8325%-2.8275%，后上行震荡成交在 2.8325%-2.8375%。午后回来，期货上行，5y repo 下行成交在 2.8225%-2.8175%位置后反弹上行 tkn 在 2.8325%-2.84%区间成交。1y repo 成交在 2.415%-2.4025%，后下行成交在 2.40%-2.395%。尾盘受中国人民银行决定于 2023 年 3 月 27 日下调金融机构存款准备金率影响，利率震荡成交在 2.84%-2.8325%。曲线方面，6x9m repo spd 成交在 2.25bp; 9mx1y repo spd trd 3bp; 6mx1y repo spd tkn 5bp；1x2y repo spd; 1x5y repo spd 成交在 42.5-43bp; 2x5y repo spd 成交在 30-30.25bp；4x5y repo spd trd 9.25bp。

 Shibor 今日成交清淡，5y shibor 成交在 3.25%。1y shibor 成交在 2.67%，2.66%。Basis 方面，1y s/r basis 成交在 26.75-26.5bp; 5y s/r basis 成交在 41bp。

 其他方面，报价寥寥未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

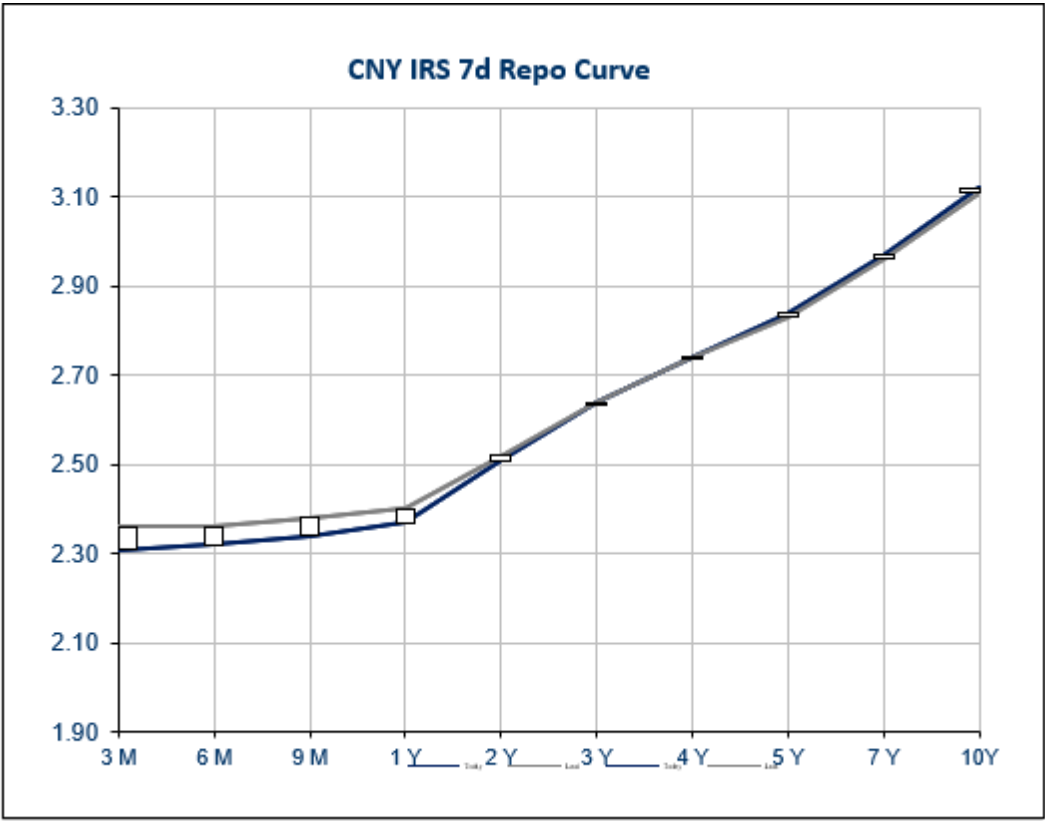
2023/3/17 Friday

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	2.31	-5				3 M	1.7	-						
6 M	2.32	-4	6 M	2.52	-4	6 M	1.9	-						
9 M	2.34	-4	9 M	2.54	-5	9 M	1.92	-						
1 Y	2.37	-3	1 Y	2.62	-5	1 Y	2.01	-				1Y	2.37	-3
2 Y	2.51	-1	2 Y	2.83	-4	2 Y	2	-	2 Y	1.65	-	2Y	2.5	-2
3 Y	2.64	-	3 Y	2.98	-2	3 Y	2.05	-	3 Y	1.77	-	3Y	2.63	-
4 Y	2.74	-	4 Y	3.12	-1				4 Y	1.8	-	4Y	2.74	2
5 Y	2.84	1	5 Y	3.24	-				5 Y	1.8	-	5Y	2.82	2
7 Y	2.97	1	7 Y	3.38	-				7 Y	1.8	-			
10Y	3.12	1	10Y	3.51	-				10Y	1.8	-			
7D REPO	2.30	-	3M Shibor	2.50	-	O-N Shibor	2.262	-3.20	1Y DEPO	1.50				

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS	SHIBOR-REPO		
3M*6M	1	1			Tenor	Mid	Δbp	
6M*9M	2	-	2	-1				
9M*1Y	3	1	8	-	6M	20	-	
1*2Y	14	2	21	1	9M	20	-1	
1*3Y	27	3	36	3	1Y	25	-2	
1*4Y	37	3	50	4	2Y	32	-3	
1*5Y	47	4	62	5	3Y	34	-2	
2*3Y	13	1	15	2	4Y	38	-1	
2*4Y	23	1	29	3	5Y	40	-1	
2*5Y	33	2	41	4				
3*4Y	10	-	14	1				
3*5Y	20	1	26	2				
4*5Y	10	1	12	1				
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	-15	4	2	22
今日	-18	3	0	21



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, 也不保证其完整性、及时性或准确性等要求, 且可未经通知而进行修改, 所有前述和保证均经前述免责声明。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN