



【2023-04-04】

中国央行今日开展 7 天期 20 亿元逆回购操作，因今日有 2780 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净回笼 2760 亿元。资金面整体均衡。7d repo fixing: 2.00%，比上一交易日下降 2bp。3m shibor fixing: 2.4230%，较上一交易日下降 0.6bp。

Repo 端，5y repo 开盘成交在 2.835%，后震荡上行成交在 2.835-2.8425%区间，午盘报收 84.25/83.75。午后国债期货跳水， 5y repo 成交快速上行，成交区间在 2.8425%-2.85%，后国债期货触底回拉，5y repo 成交价格回落至 2.84%附近，尾盘 5y 价格再度上行至 2.8475%，报收 84.75/84.5。1y repo 开盘成交在 2.3475%，盘中 1y repo 成交价格小幅震荡在 2.3475%-2.3525%区间，午盘报收 35.25/34.75。午后跟随国债期货动向，1y repo 价格小幅上行至 2.3525%-2.36%，报收 36.25/35.75。盘中 1m repo 成交 2.205%-2.22%，3m repo 成交在 2.24%， 2y repo 成交在 2.49-2.50%，3y repo 成交在 2.635%。曲线方面，1x5y repo spd 成交在 48.75-49bp，报收 48.75/48.25。

Shibor 方面，1y shibor 成交在 2.59%-2.5975%，报收 59.5/59，2y shibor 成交在 2.78%， 5y shibor 报收 23.25/22.5。Basis 方面，1y s/r basis 成交在 23.75-24bp，报收 23.5/23，2y s/r basis 成交在 29bp，5y s/r basis 报收 38.5/38。

其他方面，报价寥寥未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

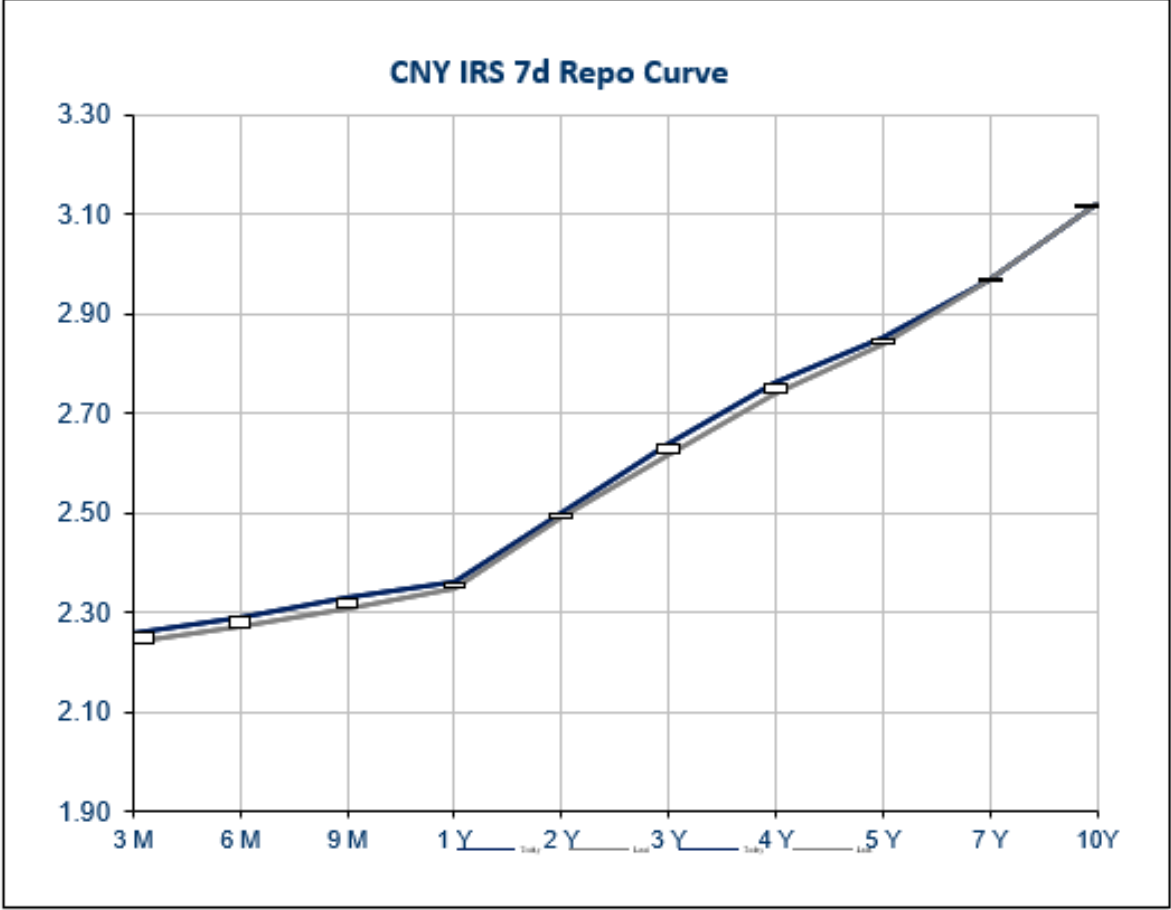
2023/4/4 Tuesday

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	2.26	2				3 M	1.77	–						
6 M	2.29	2	6 M	2.48	1	6 M	1.89	–						
9 M	2.33	2	9 M	2.51	–1	9 M	1.92	–						
1 Y	2.36	1	1 Y	2.59	–	1 Y	1.96	–				1Y	2.36	1
2 Y	2.5	1	2 Y	2.79	1	2 Y	1.98	–	2 Y	1.65	–	2Y	2.5	1
3 Y	2.64	2	3 Y	2.95	1	3 Y	2.05	–	3 Y	1.77	–	3Y	2.63	–
4 Y	2.76	2	4 Y	3.11	1				4 Y	1.8	–	4Y	2.73	–
5 Y	2.85	1	5 Y	3.23	–				5 Y	1.8	–	5Y	2.82	–
7 Y	2.97	–	7 Y	3.37	–				7 Y	1.8	–			
10Y	3.12	–	10Y	3.5	–				10Y	1.8	–			
7D REPO	2.00	–2.00	3M Shibor	2.423	–0.60	0-N Shibor	1.103	–25.10	1Y DEPO	1.50				

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS	SHIBOR-REPO	
3M*6M	3	–			Tenor	Mid	Δ bp
6M*9M	4	–	3	-2			
9M*1Y	3	-1	8	1	6M	19	-1
1*2Y	14	–	20	1	9M	18	-3
1*3Y	28	1	36	1	1Y	23	-1
1*4Y	40	1	52	1	2Y	29	–
1*5Y	49	–	64	–	3Y	31	-1
2*3Y	14	1	16	–	4Y	35	-1
2*4Y	26	1	32	–	5Y	38	-1
2*5Y	35	–	44	-1			
3*4Y	12	–	16	–			
3*5Y	21	-1	28	-1			
4*5Y	9	-1	12	-1			
5*7Y	12	-1	14	–			
5*10Y	27	-1	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	4	-2	21
今日	-17	3	-2	20



文 / Joyce
Zhang

联系人: Ruby Wu

邮箱: xlouting.bu@cfets-nex.com.cn

扫描二维码 轻松接收文字版收盘点评及更多资讯

免责声明:

以上所登及附送的所有信息（以下简称“信息”）仅用以提供信息，不为投资的和/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。所有陈述和保证均按初始披露声明。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN