



【2023-04-25】

中国央行今日开展 1700 亿元 7 天期逆回购操作，因今日有 380 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净投放 1320 亿元。资金面整体均衡。7d repo fixing: 2.60%，与上一交易日增加 5bp。3m shibor fixing: 2.43%，与上一交易日持平。

Repo 端，5y repo 早盘开在 2.825%后逐步 tkn 在 2.83%，后因期货震荡上行，5y repo 下行成交至 2.825%附近，午盘报收 83/82.5。午后，5y repo 震荡成交在 2.8275%-2.8325%区间，随后逐步 gvn 至 2.82%，尾盘成交在 2.82%-2.8275%附近，报收 82.5/82.25。盘中，1y repo 成交在 2.38%-2.3875%，报收 38/37.75。6m repo 成交在 2.3375%，9m repo 成交在 2.36%。曲线方面，6mx9m repo spd 成交在 02.25bp，9mx1y repo spd 成交在 02.25bp。1x5y repo spd 成交在 44.5bp，报收 44.5/44。

Shibor 端，5y shibor 报收 18.5/18。1y shibor 成交在 2.5775%，报收 58/57.5。2y shibor 成交在 2.7625%。曲线方面，1x5y shibor 报收 60.75/60。基差方面，1y s/r basis 报收 20.25/20。5y s/r basis 报收 36.25/36。

Lpr 端，2y LPR_1y 成交在 3.7275%，报收 73/72.5。

其他方面，报价寥寥未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

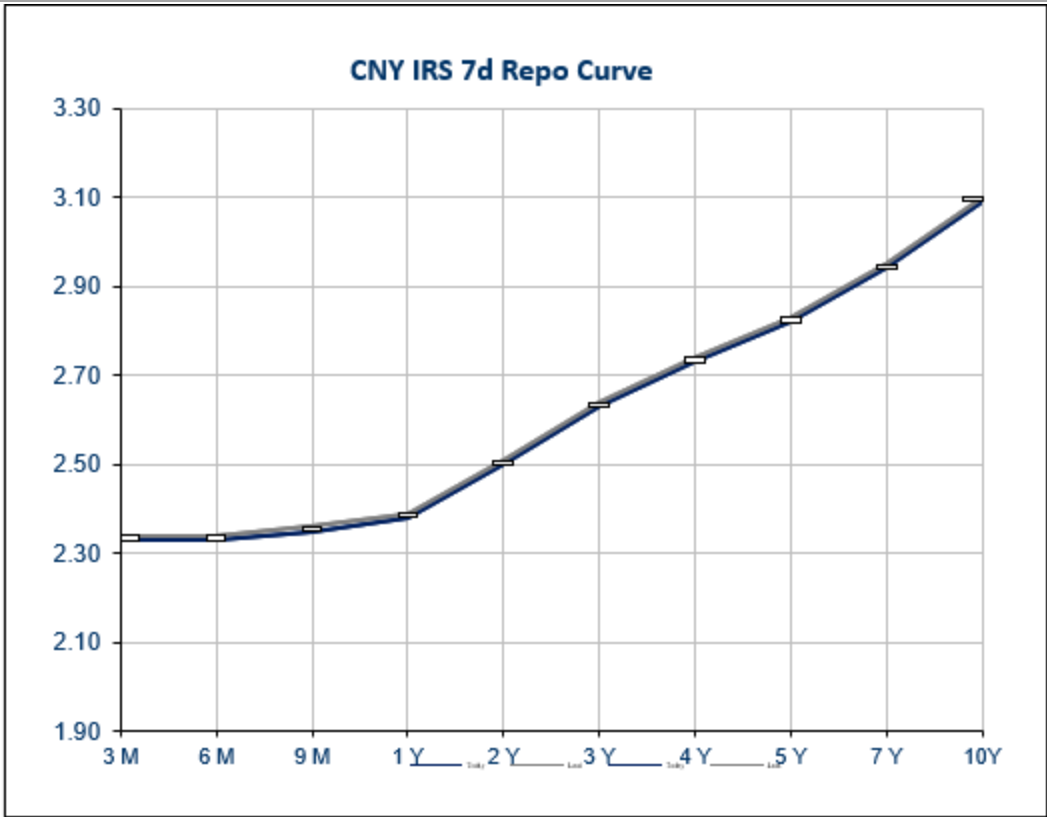
2023/4/25 Tuesday

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	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp			
3 M	2.33	-1				3 M	1.77	-									
6 M	2.33	-1	6 M	2.47	-2	6 M	1.89	-									
9 M	2.35	-1	9 M	2.52	-1	9 M	1.92	-									
1 Y	2.38	-1	1 Y	2.58	-1	1 Y	1.96	-				1Y	2.37	-1			
2 Y	2.5	-1	2 Y	2.76	-1	2 Y	1.98	-	2 Y	1.65	-	2Y	2.5	-			
3 Y	2.63	-1	3 Y	2.91	-1	3 Y	2.05	-	3 Y	1.77	-	3Y	2.62	-			
4 Y	2.73	-1	4 Y	3.06	-1				4 Y	1.8	-	4Y	2.71	-			
5 Y	2.82	-1	5 Y	3.18	-1				5 Y	1.8	-	5Y	2.79	-1			
7 Y	2.94	-1	7 Y	3.32	-1				7 Y	1.8	-						
10Y	3.09	-1	10Y	3.45	-1				10Y	1.8	-						
7D REPO	2.60	5.00	3M Shibor	2.43	-	O-N Shibor	1.683	8.40	1Y DEPO	1.50							

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS	SHIBOR-REPO	
3M*6M	0	-			Tenor	Mid	Δ bp
6M*9M	2	-	5	1			
9M*1Y	3	-	6	-	6M	14	-1
1*2Y	12	-	18	-	9M	17	-
1*3Y	25	-	33	-	1Y	20	-
1*4Y	35	-	48	-	2Y	26	-
1*5Y	44	-	60	-	3Y	28	-
2*3Y	13	-	15	-	4Y	33	-
2*4Y	23	-	30	-	5Y	36	-
2*5Y	32	-	42	-			
3*4Y	10	-	15	-			
3*5Y	19	-	27	-			
4*5Y	9	-	12	-			
5*7Y	12	-	14	-			
5*10Y	27	-	27	-			

1Y LPR	6M	9M	1Y	2Y	3Y	4Y	5Y
昨日	69	68	68	68	70	72	73
今日	69	69	69	73	75	77	79

Bond Swap	230002/5y repo	220025/5y repo	230203/5y repo	220220/5y repo
昨日	-18	0	-2	18
今日	-17	1	-2	19



文 / Joyce
Zhang

联系人: Ruby Hu
邮箱: xiaoting.hu@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:

以上所登及附加的所有信息 (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、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、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明确免责声明。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN