



【2023-04-06】

中国央行今日开展 7 天期 80 亿元逆回购操作，因今日有 4390 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净回笼 4310 亿元。资金面均衡偏紧。7d repo fixing: 2.15%，比上一交易日上升 15bp。3m shibor fixing: 2.414%，较上一交易日下降 0.9bp。

Repo 端，5y repo 开盘成交在 2.8425%，期货开盘，5y repo 随期货一路 tkn 至 2.8625%，午盘报收 86.25/86；1y repo 开盘在 2.36%，受资金面影响，1y repo tkn 至 2.3875%，午盘报收 38.75/38.5。午后，5y repo 震荡成交在 2.8575%-2.855%附近，尾盘略有所回升，成交在 2.865%，报收 86.75/86.5。1y repo 震荡成交在 2.3875%-2.385%，尾盘上升至 2.3925%，报收 39.75/39.25。盘中，2y repo 成交在 2.5125%-2.525%，3y repo 成交在 2.6625%-2.655%，4y repo 成交在 2.7475%。曲线方面，1x2 repo spd 成交在 14-13.75bp；2x4 repo spd 成交在 24.25bp；3x5 repo spd 成交在 20.25bp；2x5 repo spd 成交在 33.5bp；1x5y repo spd 走平成交在 47bp，报收 47.25/46.75。

Shibor 方面，1y shibor 成交在 2.6175%-2.6125%，报收 62.25/61.75，5y shibor 成交在 2.2375%，报收 25/24.25。曲线方面，1x5 shibor 成交在 62bp。Basis 方面，1y s/r basis 成交在 23-22.75bp，报收 22.75/22.5，5y s/r basis 成交在 38bp，报收 38.5/37.75。

其他方面，报价寥寥未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

2023/4/6 Thursday

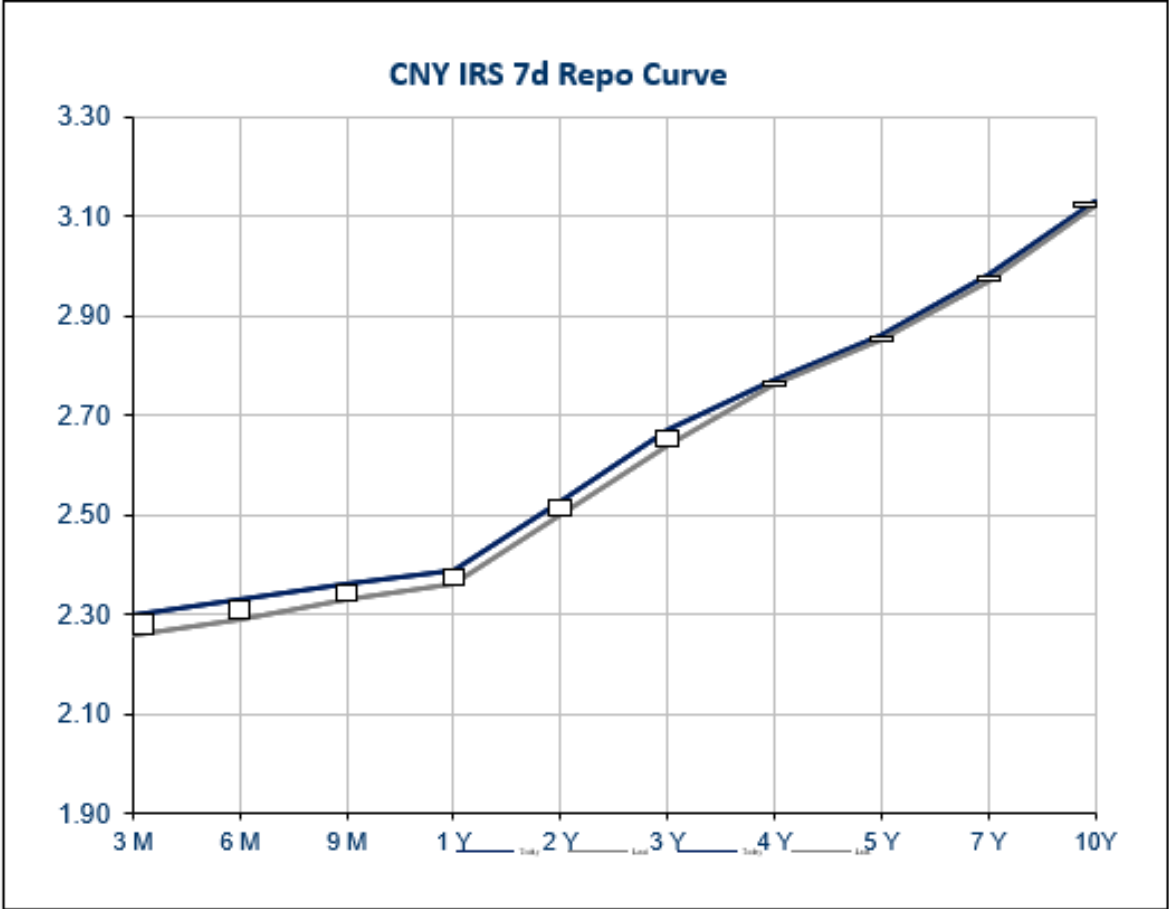
ONSHORE IRS			Shanghai CFETS-NEX International Money Broking Co., Ltd									OFFSHORE IRS		
Qtrly/7d Repo			Qtrly/3m SHIBOR			Annually/0-N SHIBOR			Annually/1Y DEPO			Qtrly/7D REPO		
ACT/365 (F)			A/365 (F) A/360 (F)			A/365 (F) A/360 (F)			A/365 (F) A/360 (F)			A/365		
Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp
3 M	2.3	4				3 M	1.77	—						
6 M	2.33	4	6 M	2.48	—	6 M	1.89	—						
9 M	2.36	3	9 M	2.53	2	9 M	1.92	—						
1 Y	2.39	3	1 Y	2.62	3	1 Y	1.96	—				1Y	2.39	3
2 Y	2.53	3	2 Y	2.82	3	2 Y	1.98	—	2 Y	1.65	—	2Y	2.53	3
3 Y	2.67	3	3 Y	2.98	3	3 Y	2.05	—	3 Y	1.77	—	3Y	2.67	4
4 Y	2.77	1	4 Y	3.12	1				4 Y	1.8	—	4Y	2.76	3
5 Y	2.86	1	5 Y	3.24	1				5 Y	1.8	—	5Y	2.85	3
7 Y	2.98	1	7 Y	3.37	—				7 Y	1.8	—			
10Y	3.13	1	10Y	3.5	—				10Y	1.8	—			
7D REPO	2.15	15.00	3M Shibor	2.414	-0.90	0-N Shibor	1.34	23.70	1Y DEPO	1.50				

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS	SHIBOR-REPO	
3M*6M	3	—			Tenor	Mid	Δ bp
6M*9M	3	-1	5	2			
9M*1Y	3	—	9	1	6M	15	-4
1*2Y	14	—	20	—	9M	17	-1
1*3Y	28	—	36	—	1Y	23	—

1*4Y	38	-2	50	-2	2Y	29	-
1*5Y	47	-2	62	-2	3Y	31	-
2*3Y	14	-	16	-	4Y	35	-
2*4Y	24	-2	30	-2	5Y	38	-
2*5Y	33	-2	42	-2			
3*4Y	10	-2	14	-2			
3*5Y	19	-2	26	-2			
4*5Y	9	-	12	-			
5*7Y	12	-	13	-1			
5*10Y	27	-	26	-1			

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	-17	3	-2	20
今日	-18	2	-3	19



文 / Joyce
Zhang

联系人: Ruby Hu
邮箱: xiaoting.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:

以上所登及附登的所有信息 (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、建议或诱导。“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素, 且可未经通知而进行修改, 所有陈述和保证均按标准免责声明。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN