



【2023-03-15】

中国央行今日进行 4810 亿元一年期 MLF 操作，利率持稳于 2.75%。今日有 2000 亿元 MLF 到期。中国央行今日进行 1040 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 40 亿元逆回购到期。资金面均衡。7d repo fixing: 2.25%，与上一交易日上升 5bp，3m shibor fixing: 2.50%，与上一交易日上升 0.1bp。

Repo 端，5y repo 开盘成交在 2.85%附近，后震荡上行，成交在 2.85%-2.865%区间附近，午盘报收 86.5/86.25。中午回来，5y repo 震荡成交在 2.855%-2.8675%区间附近，报收 85.5/85。1y repo 全天随长端震荡成交在 2.415%-2.4275%区间附近，报收 42.25/42。其他期限，6m repo 成交在 2.37%-2.3775%区间附近，9m repo 成交在 2.39%-2.3975%区间附近，2y repo 成交在 2.55 %区间附近。曲线方面，6mx9m repo 成交在 02bp 附近，9mx1y repo 成交在 02.75bp 附近，2x5y repo 成交在 31.25bp 附近，1x5y repo 成交在 44.5-43.5bp 附近，报收 43.75/43.25。

Shibor 端，9m shibor 成交在 2.6175%-2.6225%区间附近，1y shibor 成交在 2.6975%附近，报收 69.5/69，2y shibor 成交在 2.8975%附近，3y shibor 成交在 3.035%附近，5y shibor 成交在 3.27%附近，报收 27.5/27。曲线方面，1x2y shibor 成交在 20bp 附近，3x5y shibor 成交在 23.5bp 附近，基差方面，1y basis 成交在 27bp 附近，报收 27.25/26.75，5y basis 报收 41.75/41。

其他方面，报价寥寥，未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

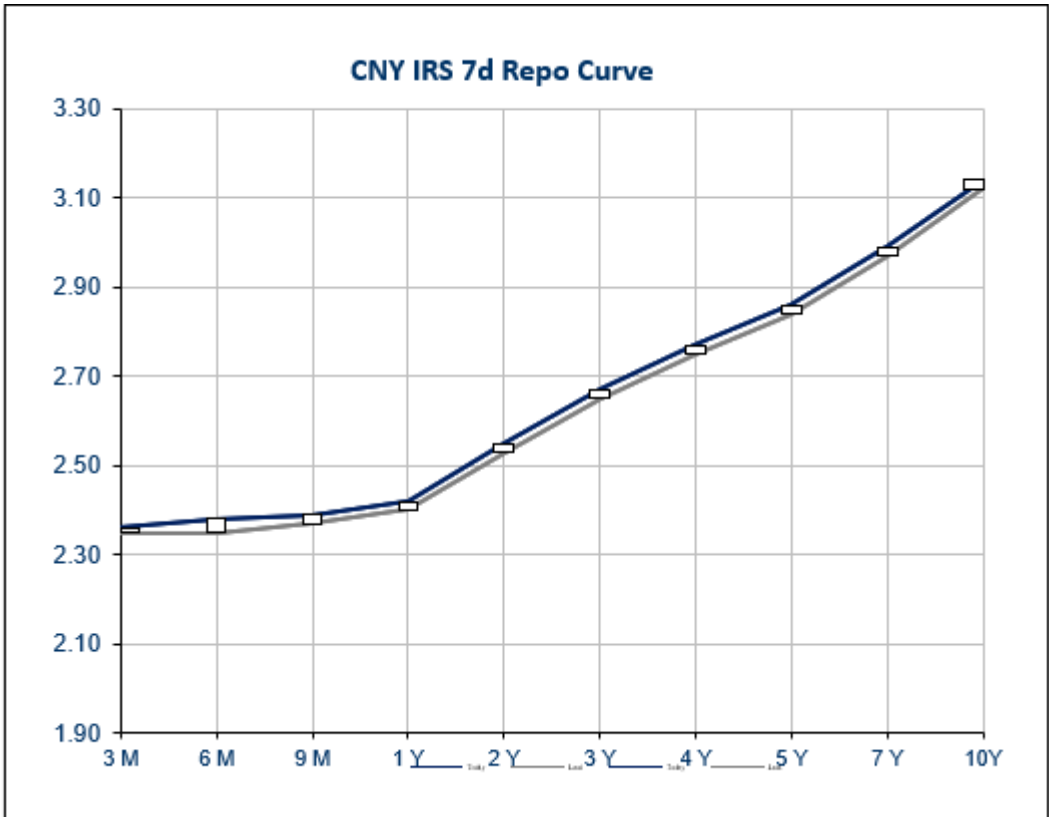
2023/3/15 Wednesday

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	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp
3 M	2.36	1				3 M	1.7	5						
6 M	2.38	3	6 M	2.58	1	6 M	1.9	5						
9 M	2.39	2	9 M	2.62	2	9 M	1.92	-						
1 Y	2.42	2	1 Y	2.69	2	1 Y	2.01	-				1Y	2.42	2
2 Y	2.55	2	2 Y	2.9	3	2 Y	2	-	2 Y	1.65	-	2Y	2.54	2
3 Y	2.67	2	3 Y	3.04	3	3 Y	2.05	-	3 Y	1.77	-	3Y	2.67	3
4 Y	2.77	2	4 Y	3.16	2				4 Y	1.8	-	4Y	2.76	3
5 Y	2.86	2	5 Y	3.27	2				5 Y	1.8	-	5Y	2.84	3
7 Y	2.99	2	7 Y	3.41	2				7 Y	1.8	-			
10Y	3.14	2	10Y	3.54	2				10Y	1.8	-			
7D REPO	2.25	5.00	3M Shibor	2.50	0.10	O-N Shibor	2.109	28.00	1Y DEPO	1.50				

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS	SHIBOR-REPO		
3M*6M	2	2			Tenor	Mid	Δ bp	
6M*9M	1	-1	4	1				
9M*1Y	3	-	7	-	6M	20	-2	
1*2Y	13	-	21	1	9M	23	-	
1*3Y	25	-	35	1	1Y	27	-	
1*4Y	35	-	47	-	2Y	35	1	
1*5Y	44	-	58	-	3Y	37	1	
2*3Y	12	-	14	-	4Y	39	-	
2*4Y	22	-	26	-1	5Y	41	-	
2*5Y	31	-	37	-1				
3*4Y	10	-	12	-1				
3*5Y	19	-	23	-1				
4*5Y	9	-	11	-				
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	-16	3	2	22
今日	-16	2	1	20



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报及更多资讯

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, 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、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前述免责声明。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN