



【2023-03-21】

中国央行今日开展 1820 亿元 7 天期逆回购操作，因今日有 290 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净投放 1530 亿元。资金面整体均衡。7d repo fixing: 2.35%，比上一交易日上升 10bp。3m shibor fixing: 2.487%，较上一交易日下降 0.5bp。

Repo 端，5y repo 开盘成交在 2.805%，后震荡上行成交在 2.805%-2.8125% 区间，早盘后段国债期货小幅拉升，5y repo 成交回落至 2.8075%-2.7975% 附近，午盘报收 80.75/80.5。午后国债期货跳水，5y repo 成交快速上行，成交区间在 2.815%-2.83%，报收 83/82.75。1y repo 开盘成交在 2.3725%，盘中 1y repo 成交价格小幅震荡在 2.3725%-2.3775% 区间，午盘报收 37.75/37.25。午后跟随国债期货动向，1y repo 价格上行至 2.38%-2.385%，报收 38.5/38。盘中 6m repo 成交 2.3125%-2.33%，9m repo 成交在 2.34%，2y repo 成交在 2.485%-2.5125%，3y repo 成交在 2.6325%。曲线方面，3mx6m repo spd 成交在 0.5bp，9mx1y repo spd 成交 2.75bp，1x3y repo spd 成交在 24.5bp，3x5y repo spd 成交在 19.5bp，4x5y repo spd 成交在 9.5bp，1x5y repo spd 成交在 43.75-44.25bp，报收 45/44.5。

Shibor 方面，1y shibor 成交在 2.635-2.64%，报收 64/63.75，3y shibor 成交在 2.975%-2.98%，5y shibor 成交在 3.23%，报收 23.5/22.5。Basis 方面，1y s/r basis 成交在 26.25bp，报收 26/25.75，3y s/r basis 成交在 34.75-35bp，5y s/r basis 报收 40.75/40。

其他方面，报价寥寥未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

2023/3/21 Tuesday

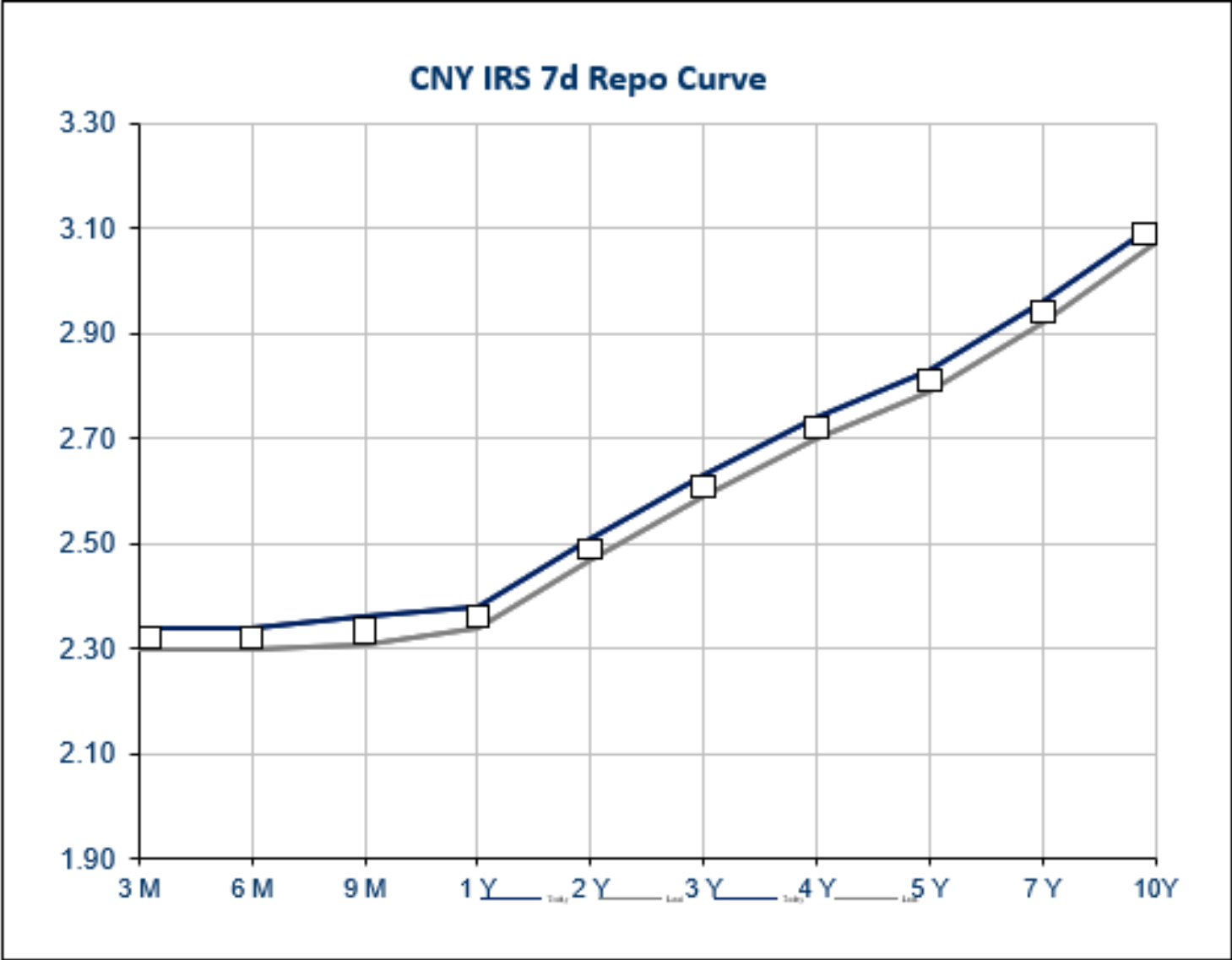
ONSHORE IRS			Shanghai CFETS-NEX International Money Broking Co., Ltd									OFFSHORE IRS		
Qtrly/7d Repo			Qtrly/3m SHIBOR			Annually/0-N SHIBOR			Annually/1Y DEPO			Qtrly/7D REPO		
ACT/365 (F)			A/365 (F) A/360 (F)			A/365 (F) A/360 (F)			A/365 (F) A/360 (F)			A/365		
Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp
3 M	2.34	4				3 M	1.7	—						
6 M	2.34	4	6 M	2.54	2	6 M	1.9	—						
9 M	2.36	5	9 M	2.56	3	9 M	1.92	—						
1 Y	2.38	4	1 Y	2.64	4	1 Y	2.01	—				1Y	2.37	4
2 Y	2.51	4	2 Y	2.83	3	2 Y	2	—	2 Y	1.65	—	2Y	2.5	4
3 Y	2.63	4	3 Y	2.98	3	3 Y	2.05	—	3 Y	1.77	—	3Y	2.63	5
4 Y	2.74	4	4 Y	3.12	4				4 Y	1.8	—	4Y	2.72	4
5 Y	2.83	4	5 Y	3.23	3				5 Y	1.8	—	5Y	2.81	5
7 Y	2.96	4	7 Y	3.37	3				7 Y	1.8	—			
10Y	3.11	4	10Y	3.5	3				10Y	1.8	—			
7D REPO	2.35	10.00	3M Shibor	2.487	-0.50	0-N Shibor	2.459	18.60	1Y DEPO	1.50				

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS	SHIBOR-REPO	
3M*6M	0	–			Tenor	Mid	Δ bp
6M*9M	2	1	2	1			
9M*1Y	2	-1	8	1	6M	20	-2
1*2Y	13	–	19	-1	9M	20	-2
1*3Y	25	–	34	-1	1Y	26	–
1*4Y	36	–	48	–	2Y	32	-1
1*5Y	45	–	59	-1	3Y	35	-1
2*3Y	12	–	15	–	4Y	38	–
2*4Y	23	–	29	1	5Y	40	-1
2*5Y	32	–	40	–			
3*4Y	11	–	14	1			
3*5Y	20	–	25	–			

4*5Y	9	-	11	-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	-18	3	0	21
今日	-14	8	1	25



联系人: Ruby Yu
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、建议或建议。“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明说免责声明。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN