



【2023-04-20】

中国央行今日开展 340 亿元 7 天期逆回购操作，因今日有 90 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净投放 250 亿元。今日资金面整体均衡偏紧。7d repo fixing: 2.15%，比上一交易日持平。3m shibor fixing: 2.4290，较上一交易日下降 0.30bp。

Repo 端，早盘 5y repo gvn 在 2.845%后震荡上行成交在 2.84%-2.8525%区间附近。午盘报收 85/84.5。午后回来，5y repo tkn 在 2.845%后震荡上行成交至 2.85%附近，尾盘报收 85/84.75。1y repo 早盘成交在 2.37%-2.38%附近，午盘报收 38.5/38，午后回来，1y repo 成交在 2.3775%-2.3850%附近，报收 38.75/38.50。3y repo 成交在 2.645%附近。曲线方面，1x5y repo spd 成交在 46.75bp，报收 46.75/46.25。

shibor 端，5y shibor 报收 21/20.5。1y shibor 成交在 2.5875%-2.5925%区间附近，报收 59/58.75。2y shibor 成交在 2.7725%附近。曲线方面，1x2y shibor spd 成交在 18bp、18.25bp，9mx1y shibor 成交在 07bp。1x5y shibor 报收 62.25/61.25。Basis 方面，1y basis 报收 20.75/20.25。5y basis 报收 36.25/35.75。

其他方面，报价寥寥未闻成交。

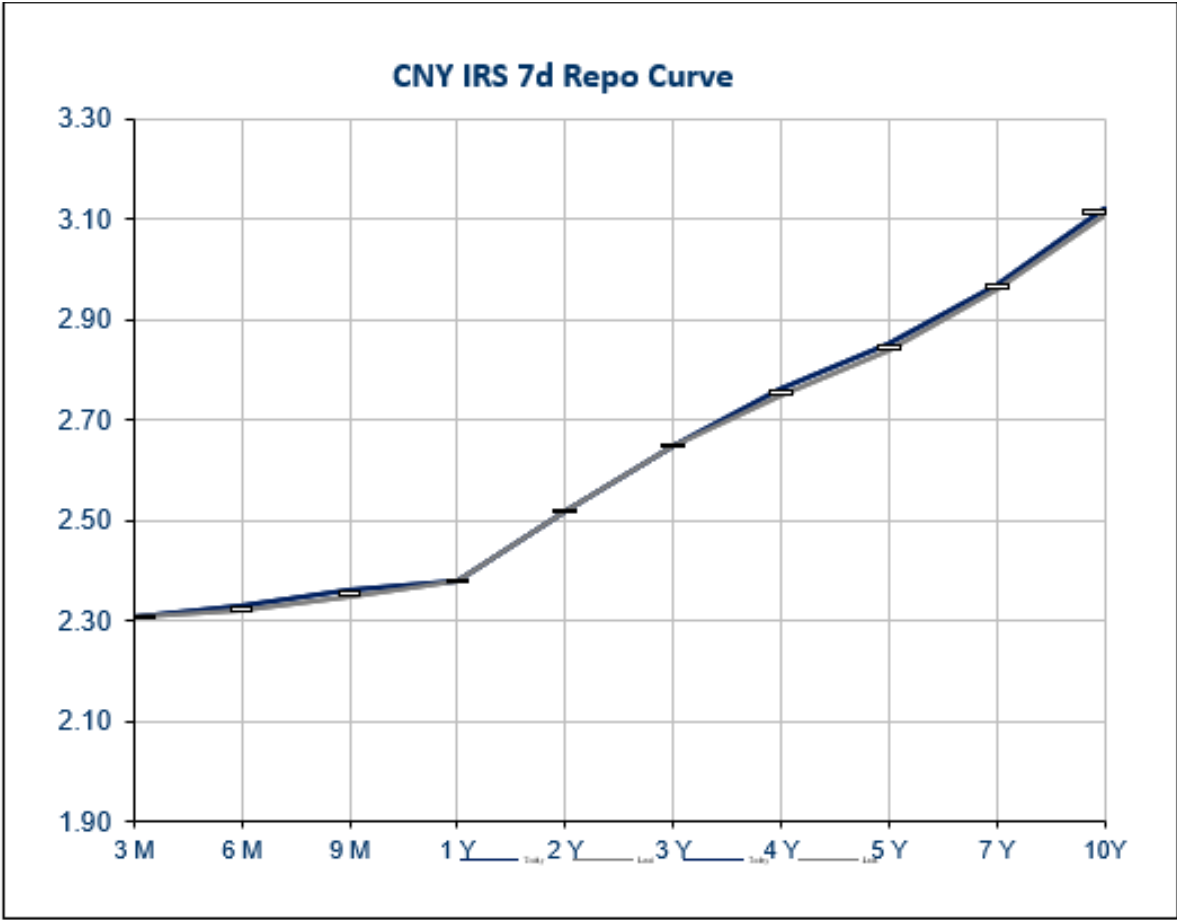
Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK
2023/4/20 Thursday

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	2.31	—				3 M	1.77	—						
6 M	2.33	1	6 M	2.47	-2	6 M	1.89	—						
9 M	2.36	1	9 M	2.52	-1	9 M	1.92	—						
1 Y	2.38	—	1 Y	2.59	-1	1 Y	1.96	—				1Y	2.38	1
2 Y	2.52	—	2 Y	2.78	—	2 Y	1.98	—	2 Y	1.65	—	2Y	2.51	1
3 Y	2.65	—	3 Y	2.93	-1	3 Y	2.05	—	3 Y	1.77	—	3Y	2.64	1
4 Y	2.76	1	4 Y	3.08	—				4 Y	1.8	—	4Y	2.74	1
5 Y	2.85	1	5 Y	3.21	—				5 Y	1.8	—	5Y	2.83	1
7 Y	2.97	1	7 Y	3.34	—				7 Y	1.8	—			
10Y	3.12	1	10Y	3.47	—				10Y	1.8	—			
7D REPO	2.15	—	3M Shibor	2.429	-0.30	0-N Shibor	2.207	7.70	1Y DEPO	1.50				

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS	SHIBOR-REPO	
3M*6M	2	1			Tenor	Mid	Δ bp
6M*9M	3	—	5	1			
9M*1Y	2	-1	7	—	6M	14	-3
1*2Y	14	—	19	1	9M	16	-2
1*3Y	27	—	34	—	1Y	21	-1
1*4Y	38	1	49	1	2Y	26	—
1*5Y	47	1	62	1	3Y	28	-1
2*3Y	13	—	15	-1	4Y	32	-1
2*4Y	24	1	30	—	5Y	36	-1
2*5Y	33	1	43	—			
3*4Y	11	1	15	1			
3*5Y	20	1	28	1			
4*5Y	9	—	13	—			
5*7Y	12	—	13	—			
5*10Y	27	—	26	—			

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	1	-3	18
今日	-18	0	-3	18



文 / Joyce
Zhang

联系人: Ruby Bu
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:

以上所述及附加的所有信息（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。所有陈述和保证均经前述免责声明。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN