



【2023-03-07】

中国央行今日开展 30 亿元 7 天期逆回购操作，因今日有 4810 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净回笼 4780 亿元。资金面方面整体宽松。7d repo fixing: 2.00%，与上一交易日持平。3m shibor fixing: 2.476%，较上一交易日上升 0.7bp。

Repo 端，5y repo 开盘成交在 2.94%。国债期货震荡上行，5y repo 震荡成交在 2.94%-2.9275%区间。后国债期货小幅回拉，5y repo 价格有所至 2.935%附近，午盘报收 93.75/93.25。午后权益市场下跌，国债期货快速拉升，5y repo 持续下行，成交在 2.935%-2.9075%，报收 91.5/91。1y repo 开盘成交在 2.4125%，受国债期货带动，1y repo 成交上行至 2.4275%附近，午盘报收 42.75/42.25。午后随国债期货拉升，1y repo 价格快速下行，成交在 2.425%-2.4075%区间，尾盘小幅上升，报收 41.5/41。盘中 1m repo 成交在 2.25%，6m repo 成交 2.3475%，2y repo 成交在 2.575-2.5675%。曲线方面，6mx9m repo spd 成交 3.25-3.5bp，2x5y repo spd 成交在 35bp，1x5y repo spd 成交在 51.5-50.75bp，报收 50.5/50。

Shibor 方面，1y shibor 成交在 2.7275-2.73%，报收 71.5/70.75，5y shibor 成交在 3.365%，报收 34.25/33.25。Basis 方面，1y s/r basis 成交 30bp，报收 30.25/29.75，5y s/r basis 成交 42.5bp，报收 43/42。

其他方面，报价寥寥未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

2023/3/7 Tuesday

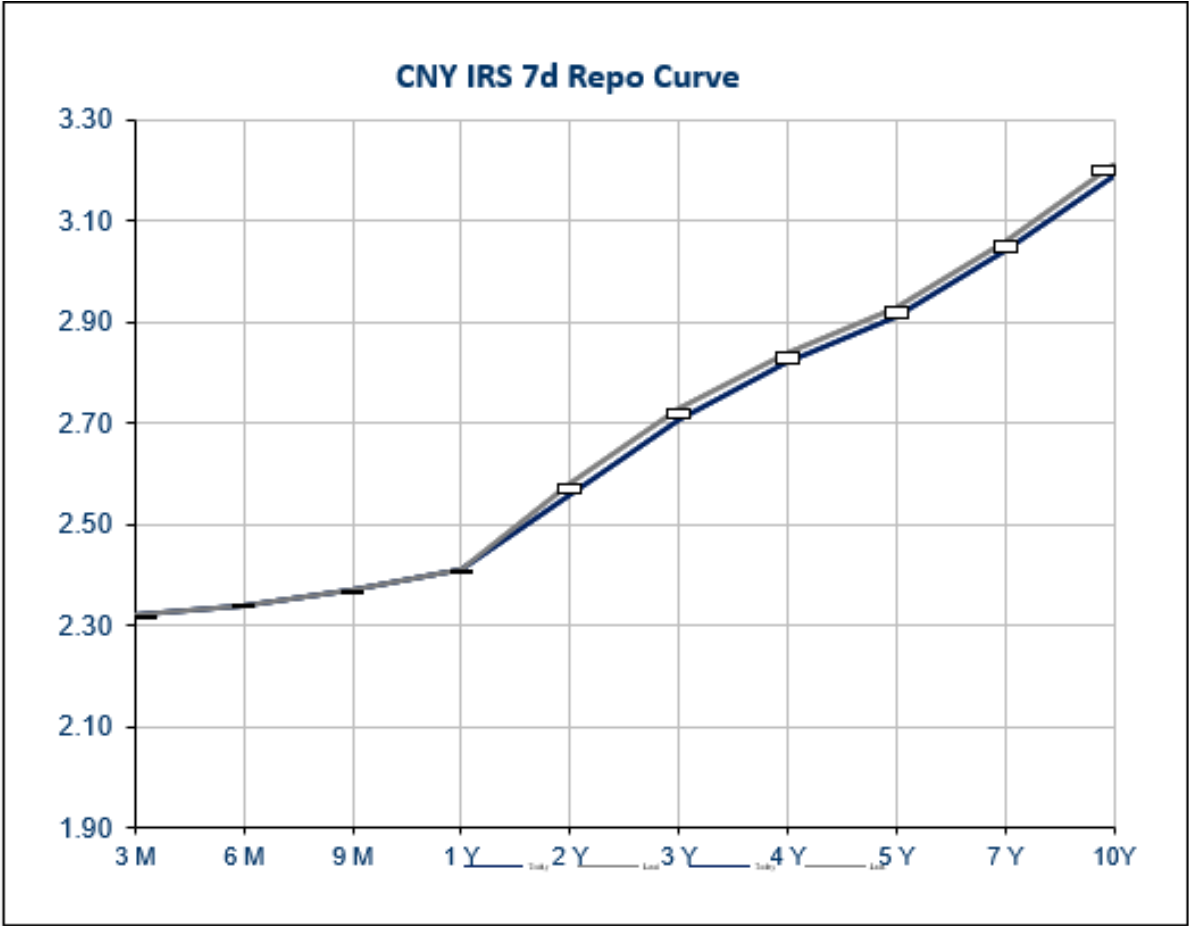
ONSHORE IRS			Shanghai CFETS-NEX International Money Broking Co., Ltd												OFFSHORE IRS		
Qtrly/7d Repo			Qtrly/3m SHIBOR			Annually/O-N SHIBOR			Annually/1Y DEPO			Qtrly/7D REPO					
ACT/365(F)			A/365 (F) A/360(F)			A/365 (F) A/360(F)			A/365 (F) A/360(F)			A/365					
Tenor	Mid	Δbp	Tenor	Mid	Δbp	Tenor	Mid	Δbp	Tenor	Mid	Δbp	Tenor	Mid	Δbp			
3 M	2.32	-				3 M	1.62	-									
6 M	2.34	-	6 M	2.56	-	6 M	1.8	-									
9 M	2.37	-	9 M	2.61	-	9 M	1.87	-									
1 Y	2.41	-	1 Y	2.71	-	1 Y	2.01	-				1Y	2.41	-1			
2 Y	2.56	-2	2 Y	2.92	-2	2 Y	2	-	2 Y	1.65	-	2Y	2.57	-1			
3 Y	2.71	-2	3 Y	3.08	-2	3 Y	2.05	-	3 Y	1.77	-	3Y	2.72	-1			
4 Y	2.82	-2	4 Y	3.22	-1				4 Y	1.8	-	4Y	2.82	-1			
5 Y	2.91	-2	5 Y	3.34	-2				5 Y	1.8	-	5Y	2.91	-1			
7 Y	3.04	-2	7 Y	3.49	-3				7 Y	1.8	-						
10Y	3.19	-2	10Y	3.62	-4				10Y	1.8	-						
7D REPO	2.00	-	3M Shibor	2.476	0.70	O-N Shibor	1.436	20.50	1Y DEPO	1.50							

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS	SHIBOR-REPO	
3M*6M	2	-			Tenor	Mid	Δbp
6M*9M	3	-	5	-			
9M*1Y	4	-	10	-	6M	22	-
1*2Y	15	-2	21	-2	9M	24	-
1*3Y	30	-2	37	-2	1Y	30	-
1*4Y	41	-2	51	-1	2Y	36	-

1*5Y	50	-2	63	-2	3Y	37	-
2*3Y	15	-	16	-	4Y	40	1
2*4Y	26	-	30	1	5Y	43	-
2*5Y	35	-	42	-			
3*4Y	11	-	14	1			
3*5Y	20	-	26	-			
4*5Y	9	-	12	-1			
5*7Y	13	-	15	-1			
5*10Y	28	-	28	-2			

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				14
今日	-23	-3	-4	14



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：

以上所含及附加的所有信息（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明确免责声明。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN