



【2023-03-27】

中国央行今日开展 7 天期 2550 亿元逆回购操作，因今日 300 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净投放 2250 亿元。资金面方面整体均衡。7d repo fixing: 2.85%，与上一交易日增加 95bp。3m shibor fixing: 2.468%，比上一交易日减少 0.5bp。

Repo 端，今日承震荡上行走势，5y repo 开盘成交在 2.83%，后在 2.825%附近窄幅震荡，接近午盘 gvn 至 2.82%，午盘报收 82.5/82.25；1y repo 下行震荡成交在 2.37%-2.3575%，受资金面影响，1y repo tnk 至 2.365%，午盘报收 36.75/36.5。午后回来，5y repo 一路下行震荡成交在 2.8275%-2.815%窄幅成交，报收 81.75/81.5；1y repo 受资金面影响，下行幅度略低于长期，成交在 2.3675%-2.36%，报收 36.5/36。曲线方面，3x6m repo spd 成交在 0.5bp；6x9m repo spd 成交在 2.25-1.75bp；9mx1y repo spd trd 3bp；1x2y repo spd 成交在 12.75-1.25bp；1x4y repo spd 成交在 36.25bp ；1x5y repo spd 成交在 46.75-45.5bp，报收 45.75/45.25。

Shibor 今日成交清淡，5y shibor 报收在 23/21.5。1y shibor 成交在 2.615-2.6125%，报收 62/61.5；Basis 方面，1y s/r basis 成交在 25.5-25.25bp，报收 25.5/25.25；5y s/r basis 报收 41.25/40.5。

其他方面，报价寥寥未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

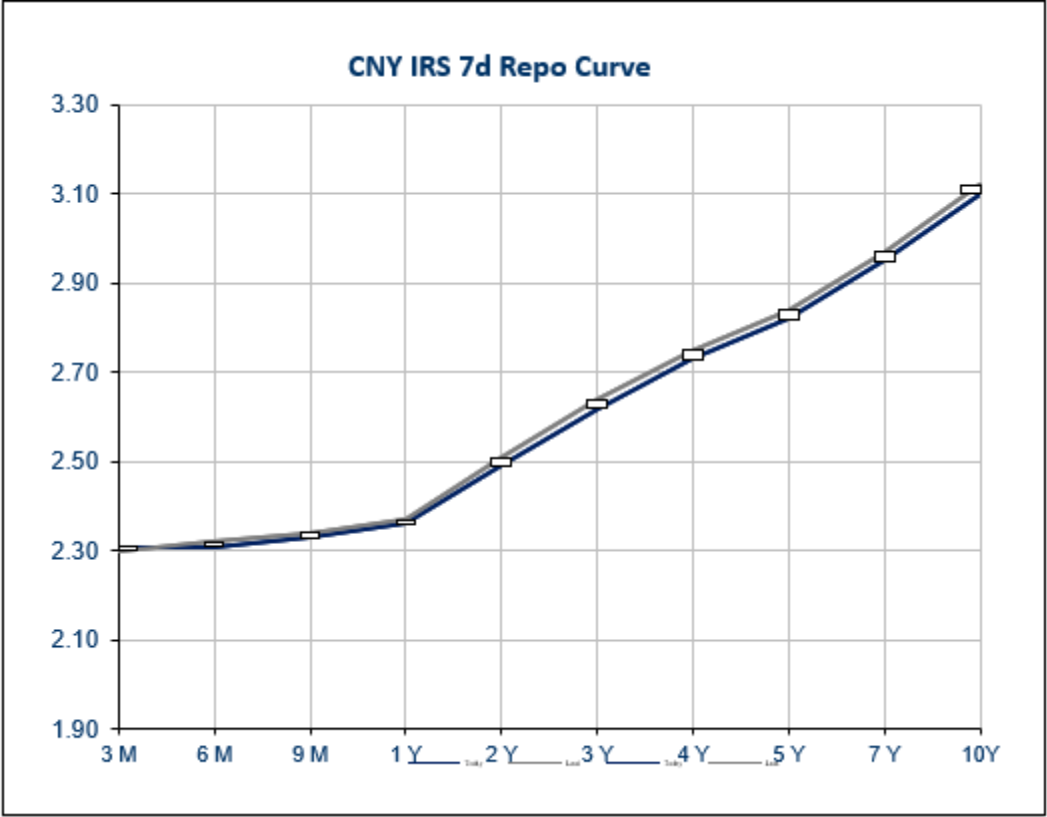
2023/3/27 Monday

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	2.31	1				3 M	1.65	-5						
6 M	2.31	-1	6 M	2.52	-1	6 M	1.85	-5						
9 M	2.33	-1	9 M	2.55	-2	9 M	1.87	-5						
1 Y	2.36	-1	1 Y	2.61	-3	1 Y	1.96	-5				1Y	2.35	-1
2 Y	2.49	-2	2 Y	2.81	-3	2 Y	1.98	-2	2 Y	1.65	-	2Y	2.47	-3
3 Y	2.62	-2	3 Y	2.97	-3	3 Y	2.05	-	3 Y	1.77	-	3Y	2.6	-3
4 Y	2.73	-2	4 Y	3.11	-2				4 Y	1.8	-	4Y	2.71	-3
5 Y	2.82	-2	5 Y	3.23	-2				5 Y	1.8	-	5Y	2.79	-3
7 Y	2.95	-2	7 Y	3.37	-2				7 Y	1.8	-			
10Y	3.1	-2	10Y	3.5	-2				10Y	1.8	-			
7D REPO	2.85	95.00	3M Shibor	2.468	-0.50	O-N Shibor	1.106	-18.20	1Y DEPO	1.50				

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS	SHIBOR-REPO		
3M*6M	0	-2			Tenor	Mid	Δbp	
6M*9M	2	-	3	-1				
9M*1Y	3	-	6	-1	6M	21	-	
1*2Y	13	-1	20	-	9M	22	-1	
1*3Y	26	-1	36	-	1Y	25	-2	
1*4Y	37	-1	50	1	2Y	32	-1	
1*5Y	46	-1	62	1	3Y	35	-1	
2*3Y	13	-	16	-	4Y	38	-	
2*4Y	24	-	30	1	5Y	41	-	
2*5Y	33	-	42	1				
3*4Y	11	-	14	1				
3*5Y	20	-	26	1				
4*5Y	9	-	12	-				
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	-14	5	1	21
今日	-14	4	-2	21



文 / Joyce Zhang

联系人: Ruby Hu
邮箱: xiaoting.hu@cfets-nex.com.cn

扫描二维码 轻松接收文字版收益日评及更多资讯



免责声明:
以上所发及附随的所有信息 (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、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。所有陈述和保证均被明确免责声明。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN