



【2023-04-03】

中国央行今日开展 7 天期 20 亿元逆回购操作，因今日有 2550 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净回笼 2530 亿元。资金面整体均衡，7d repo fixing: 2.02%，与上一交易日下降 68bp，3m shibor fixing: 2.429%，与上一交易日下降 1.9bp。

数据方面，中国 3 月财新制造业 PMI 前值 51.6 预期 51.7 公布 50。

Repo 端，5y repo 开盘成交在 2.82%，后 tkn 成交至 2.8275%后，震荡成交在 2.8225%-2.8275%区间附近，随期货下行，5y repo tkn 至 2.83%，午盘报收 83.25/83。午后，5y repo 成交在 2.8325%后一路上行至 2.84%，报收 83.75/83.5。1y repo 开盘成交在 2.325%，全天震荡上行成交在 2.32%-2.35%区间附近，报收 35/34.75。盘中，2y repo 成交在 2.48%，3y repo 成交在 2.625%-2.62%。曲线方面，1x2y repo 成交在 14.25bp，2x3y repo 成交在 14bp，1x3y repo 成交在 28.25bp；3x5y repo 成交在 21bp，1x5y repo 日间收窄成交在 50bp-49bp 报收 49/48.75。

Shibor 端，1y shibor 成交在 2.585%-2.59%，报收 59.25/58.75；9m shibor 成交在 2.515%；5y shibor 报收 22.5/22。曲线方面，9mx1y shibor 成交 07.5bp，基差方面，1y basis 成交 25bp，报收 24.25/23.75；5y basis 报收 39.25/38.5。

其他方面，报价寥寥，未闻成交。

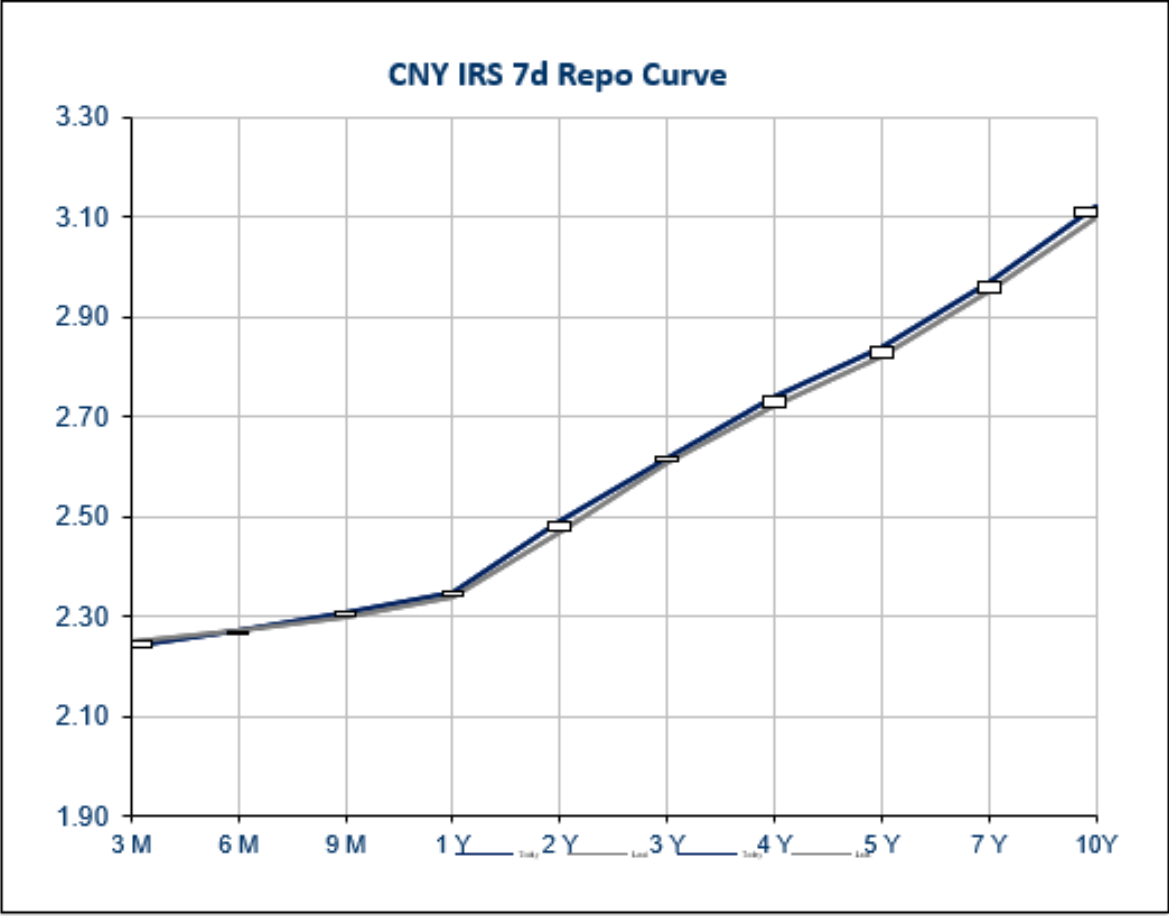
Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK
2023/4/3 Monday

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	2.24	-1				3 M	1.77	-						
6 M	2.27	-	6 M	2.47	-1	6 M	1.89	-						
9 M	2.31	1	9 M	2.52	1	9 M	1.92	-						
1 Y	2.35	1	1 Y	2.59	1	1 Y	1.96	-				1Y	2.35	-1
2 Y	2.49	2	2 Y	2.78	1	2 Y	1.98	-	2 Y	1.65	-	2Y	2.49	-
3 Y	2.62	1	3 Y	2.94	-	3 Y	2.05	-	3 Y	1.77	-	3Y	2.63	1
4 Y	2.74	2	4 Y	3.1	1				4 Y	1.8	-	4Y	2.73	1
5 Y	2.84	2	5 Y	3.23	1				5 Y	1.8	-	5Y	2.82	1
7 Y	2.97	2	7 Y	3.37	-				7 Y	1.8	-			
10Y	3.12	2	10Y	3.5	-				10Y	1.8	-			
7D REPO	2.02	-68.00	3M Shibor	2.429	-1.90	0-N Shibor	1.354	-48.40	1Y DEPO	1.50				

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS	SHIBOR-REPO	
3M*6M	3	1			Tenor	Mid	Δ bp
6M*9M	4	1	5	2			
9M*1Y	4	-	7	-	6M	20	-1
1*2Y	14	1	19	-	9M	21	-
1*3Y	27	-	35	-1	1Y	24	-
1*4Y	39	1	51	-	2Y	29	-1
1*5Y	49	1	64	-	3Y	32	-1
2*3Y	13	-1	16	-1	4Y	36	-1
2*4Y	25	-	32	-	5Y	39	-1
2*5Y	35	-	45	-			
3*4Y	12	1	16	1			
3*5Y	22	1	29	1			
4*5Y	10	-	13	-			
5*7Y	13	-	14	-1			
5*10Y	28	-	27	-1			

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	-15	6	-1	23
今日	-16	4	-2	21



文 / Joyce
Zhang

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

扫描二维码 轻松接收文字版收盘日报及更多资讯



免责声明:
以上所发及附送的所有信息 (以下简称“信息”) 仅用以提供信息, 且为保密的私/或者专用的信息。其知识/权益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”) 或其三方。“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、建议或请求。“信息”不可作为决策依据, 也不保证其完整性、及时性或准确性等需求, 且可未经通知而进行修改。所有陈述和保证均按特别免责声明。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN