



【2023-03-28】

中国央行今日开展 7 天期 2780 亿元逆回购操作，因今日有 1820 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净投放 960 亿元。资金面整体均衡。7d repo fixing: 3.60%，比上一交易日上升 75bp。3m shibor fixing: 2.487%，较上一交易日下降 0.5bp。

Repo 端，5y repo 开盘成交在 2.825%。国债期货低开震荡，5y repo 震荡成交在 2.8175%-2.825%区间，午盘报收 82.5/82。午后国债期货持续震荡态势，5y repo 成交在 2.82%-2.825%，报收 82.75/82.25。受月末高位 fixing 影响，1y repo 开盘成交在 2.38%，盘中 1y repo 成交价格小幅震荡在 2.38%-2.375%区间，午盘报收 38/37.5。午后跟随国债期货动向，1y repo 价格下行至 2.375%-2.37%，报收 37.5/37.25。盘中 1m repo 成交 2.50%，3m repo 成交在 2.36%-2.3575%，6m repo 成交在 2.3225%，9m repo 成交在 2.34%，4y repo 成交在 2.73%。曲线方面，3mx1y repo spd 成交在 1.75bp，6mx9m repo spd 成交 1.75bp，4x5y repo spd 成交在 9.5bp，1x5y repo spd 成交在 44.5、44.75、45bp，报收 45.5/45。

Shibor 方面，1y shibor 成交在 2.6175%，报收 62/61.5，5y shibor 成交在 3.2225-3.22%，报收 22.75/22.25；6m shibor 成交在 2.525%。Basis 方面，1y s/r basis 成交在 24.25bp，报收 24.5/24.25，5y s/r basis 成交 40bp，报收 40.5/40。

其他方面，报价寥寥未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

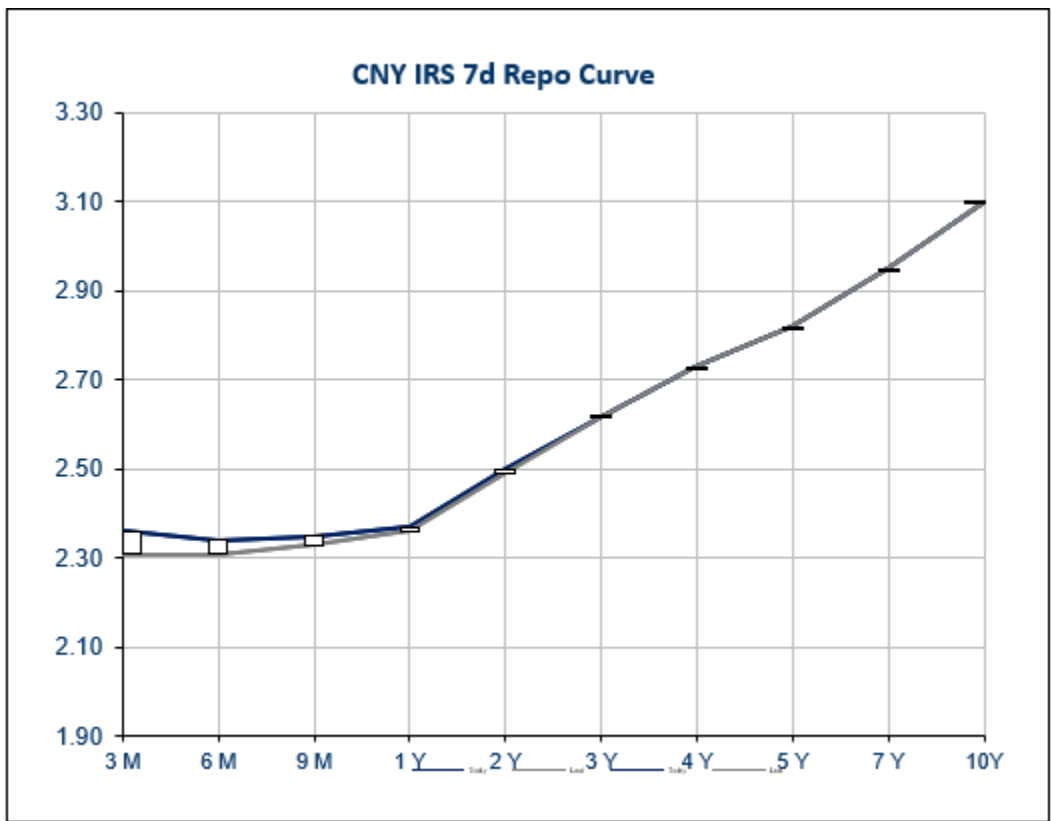
2023/3/28 Tuesday

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	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp			
3 M	2.36	5				3 M	1.7	5									
6 M	2.34	3	6 M	2.53	1	6 M	1.89	4									
9 M	2.35	2	9 M	2.55	-	9 M	1.9	3									
1 Y	2.37	1	1 Y	2.62	1	1 Y	1.96	-				1Y	2.37	2			
2 Y	2.5	1	2 Y	2.81	-	2 Y	1.98	-	2 Y	1.65	-	2Y	2.49	2			
3 Y	2.62	-	3 Y	2.96	-1	3 Y	2.05	-	3 Y	1.77	-	3Y	2.61	1			
4 Y	2.73	-	4 Y	3.1	-1				4 Y	1.8	-	4Y	2.71	-			
5 Y	2.82	-	5 Y	3.22	-1				5 Y	1.8	-	5Y	2.79	-			
7 Y	2.95	-	7 Y	3.37	-				7 Y	1.8	-						
10Y	3.1	-	10Y	3.5	-				10Y	1.8	-						
7D REPO	3.60	75.00	3M Shibor	2.464	-0.40	O-N Shibor	1.121	1.50	1Y DEPO	1.50							

SPREAD	REPO	SHIBOR	BASIS	SHIBOR-REPO		
3M*6M	-2 -2		Tenor	Mid	Δ bp	
6M*9M	1 -1	2 -1				
9M*1Y	2 -1	7 1	6M	19	-2	
1*2Y	13 -	19 -1	9M	20	-2	
1*3Y	25 -1	34 -2	1Y	25	-	
1*4Y	36 -1	48 -2	2Y	31	-1	
1*5Y	45 -1	60 -2	3Y	34	-1	
2*3Y	12 -1	15 -1	4Y	37	-1	
2*4Y	23 -1	29 -1	5Y	40	-1	
2*5Y	32 -1	41 -1				
3*4Y	11 -	14 -				
3*5Y	20 -	26 -				
4*5Y	9 -	12 -				
5*7Y	13 -	15 1				
5*10Y	28 -	28 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	230002/5y	220025/5y	230203/5y	220220/5y
Swap	repo	repo	repo	repo
昨日	-14	4	-2	21



联系人: Ruby Bu

邮箱: ruby@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:

以上所登及附登的所有信息 (以下简称“信息”) 仅用以提供信息, 且为保密的或/或者专用的信息。其知识仅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、投资策略任何交易策略相关的推介、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、及时性或准确性等要素, 且可能随时通知进行修订, 所有陈述和保证均按前述免责声明。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN

文
Zhang

/

Joyce