



【2023-03-31】

中国央行今日开展 7 天期 1890 亿元逆回购操作，因今日有 70 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净投放 1820 亿元。资金面早盘紧张后迅速转松，7d repo fixing: 2.70%，与上一交易日下降 40bp，3m shibor fixing: 2.4480%，与上一交易日下降 0.6bp。中国 3 月官方制造业 PMI 51.9，预期 51.6，前值 52.6。中国 3 月官方非制造业 PMI 58.2，预期 55，前值 56.3。中国 3 月官方综合 PMI 57，前值 56.4。

Repo 端，5y repo 开盘成交在 2.835%，后震荡成交在 2.84%-2.83%区间附近，午盘报收 83.25/83。午后，5y repo 成交在 2.825%，后因期货震荡上行。5y repo 逐步 gvn 至 2.8175%，成交区间集中在 2.825%-2.82%区间，报收 81.75/81.5。1y repo 开盘成交在 2.35%，全天震荡成交在 2.3575%-2.335%区间附近，报收 33.75/33.25。盘中受 fixing 预期分歧影响，超短端成交较多，3m repo 成交在 2.2625%-2.27%区间，6m repo 成交在 2.2875%-2.29%，9m repo 成交 2.30%-2.315%，4y repo 成交在 2.735%。曲线方面，3mx6m repo 成交在 02bp，02.25bp，6mx1y repo 成交在 06-06.25bp，9mx1y repo 成交在 03.5bp，4x5y repo 成交在 09.25bp，1x5y repo 成交在 48bp-48.5bp 报收 48.5/48。

Shibor 端，1y shibor 成交在 2.60%-2.5825%，报收 58.5/58，5y shibor 报收 21.75/20.75。曲线方面，1x5y shibor 报收 63.25/62.25，9mx1y shibor 成交 06.5bp，基差方面，1y basis 成交 25bp，24.75bp，5y basis 报收 40/39。

其他方面，报价寥寥，未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

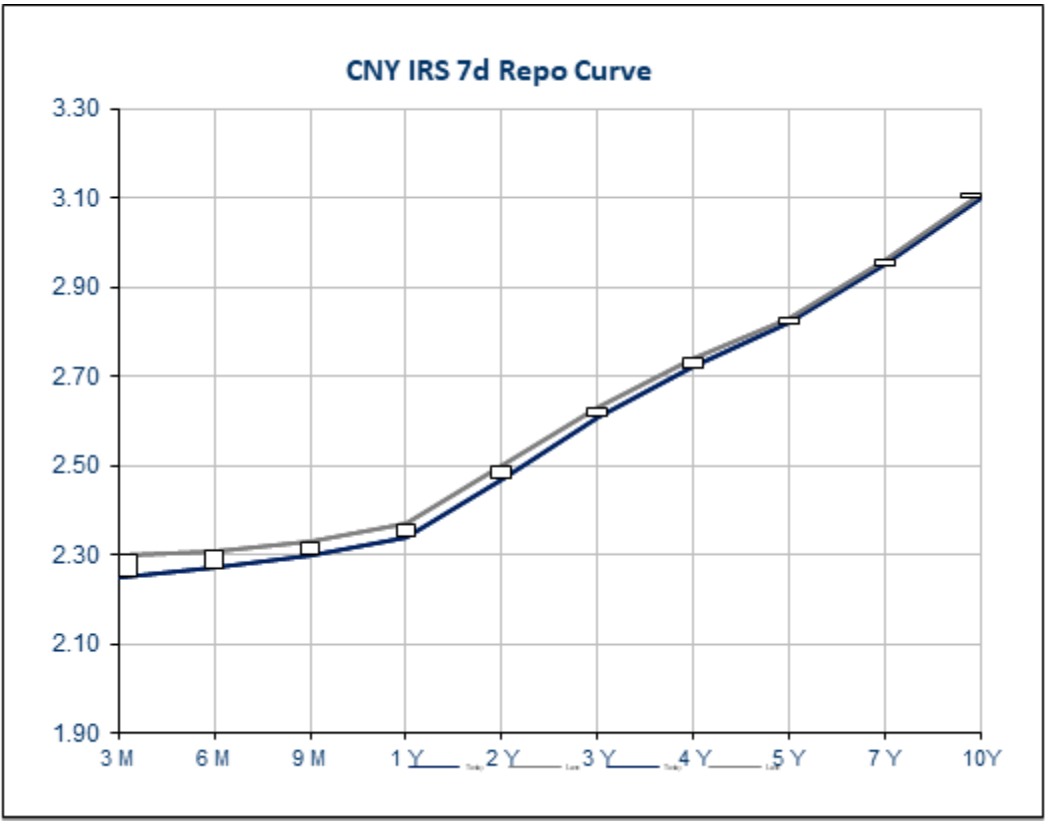
2023/3/31 星期五

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. 25	-5				3 M	1. 77	-						
6 M	2. 27	-4	6 M	2. 48	-2	6 M	1. 89	-						
9 M	2. 3	-3	9 M	2. 51	-3	9 M	1. 92	-						
1 Y	2. 34	-3	1 Y	2. 58	-3	1 Y	1. 96	-				1Y	2. 33	-3
2 Y	2. 47	-3	2 Y	2. 77	-3	2 Y	1. 98	-	2 Y	1. 65	-	2Y	2. 47	-2
3 Y	2. 61	-2	3 Y	2. 94	-1	3 Y	2. 05	-	3 Y	1. 77	-	3Y	2. 61	-1
4 Y	2. 72	-2	4 Y	3. 09	-1				4 Y	1. 8	-	4Y	2. 71	-1
5 Y	2. 82	-1	5 Y	3. 22	-1				5 Y	1. 8	-	5Y	2. 81	-
7 Y	2. 95	-1	7 Y	3. 37	-1				7 Y	1. 8	-			
10Y	3. 1	-1	10Y	3. 5	-1				10Y	1. 8	-			
7D REPO	2.70	-40.00	3M Shibor	2.448	-0.60	O-N Shibor	1.838	100.20	1Y DEPO	1.50				

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS	SHIBOR-REPO	
3M*6M	2	1			Tenor	Mid	Δbp
6M*9M	3	1	3	-1			
9M*1Y	4	-	7	-	6M	21	2
1*2Y	13	-	19	-	9M	21	-
1*3Y	27	1	36	2	1Y	24	-
1*4Y	38	1	51	2	2Y	30	-
1*5Y	48	2	64	2	3Y	33	1
2*3Y	14	1	17	2	4Y	37	1
2*4Y	25	1	32	2	5Y	40	-
2*5Y	35	2	45	2			
3*4Y	11	-	15	-			
3*5Y	21	1	28	-			
4*5Y	10	1	13	-			
5*7Y	13	-	15	-			
5*10Y	28	-	28	-			

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	4	0	22
今日	-15	6	-1	23



文 / Joyce Zhang

联系人: Ruby Wu

邮箱: rubywu@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:

以上所述及附带的信息 (以下简称“信息”) 仅用以提供信息, 且为保密的、或有专权的、或受知识产权保护的, 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、投资策略或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求, 且可未经通知而进行修改, 所有前述和保证均经特此免责声明。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN