



【2023-04-13】

中国人民银行今日开展 90 亿元 7 天期逆回购操作，因今日 80 亿元逆回购到期，当日实现净投放 10 亿元。资金面整体均衡。7d repo fixing：2.10%，与上一交易日持平，3m shibor fixing: 2.4210%，与上一交易日上升 0.3bp。中国 3 月贸易帐(亿元) 公布 6010.1，中国 3 月进口年率 公布 6.1%，中国 3 月出口年率 公布 23.4%。

Repo 端，5y repo 早盘开在 2.82%，受期货影响小幅震荡在 2.82%-2.83%区间，后受消息面 3 月进出口年率的公布影响小幅走高，成交至 2.835%，午盘报收 83.75/83.25。午后，5y repo 成交在 2.835%后下行成交至 2.8275%-2.8325%区间，于 2.83% 成交较多，尾盘报收 83.25/82.75。1y repo 开盘成交在 2.3725%，小幅震荡在 2.3725%-2.3775%区间，午盘报收 38.5/38。午后，1y repo 成交在 2.3775%，成交区间集中在 2.3775%-2.3825%，尾盘报收 38.5/38。盘中，3m repo 成交在 2.31%、2.3125%，6m repo 成交在 2.325%，9m repo 成交在 2.35%、2.3525%，2y repo 成交在 2.5075%、2.5125%，3y repo 成交在 2.63%、2.6375%，4y repo 成交在 2.735%、2.7375%。曲线方面，3mx6m 成交在 1.75bp、02bp，6mx9m repo 成交在 2.75bp，6mx1y repo 成交在 5.5bp，9mx1y repo 成交在 2.75bp，1x2y repo 成交在 13bp-13.5bp，1x5y repo 成交在 45bp，45.25bp，报收 45.25/44.75。

Shibor 端，6m shibor 成交在 2.4825%，2y shibor 成交在 2.785%-2.795%，1y shibor 成交 2.605%，报收 60.5/60.25，5y shibor 成交 3.21%、3.2125%，报收 21/20.5。基差方面，1y basis 报收 22.5/22，5y basis 报收 38/37.5

Lpr 端，2y LPR_1y 成交在 3.72%附近，1y LPR_5y 成交在 4.36%附近。

其他方面，报价寥寥，未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

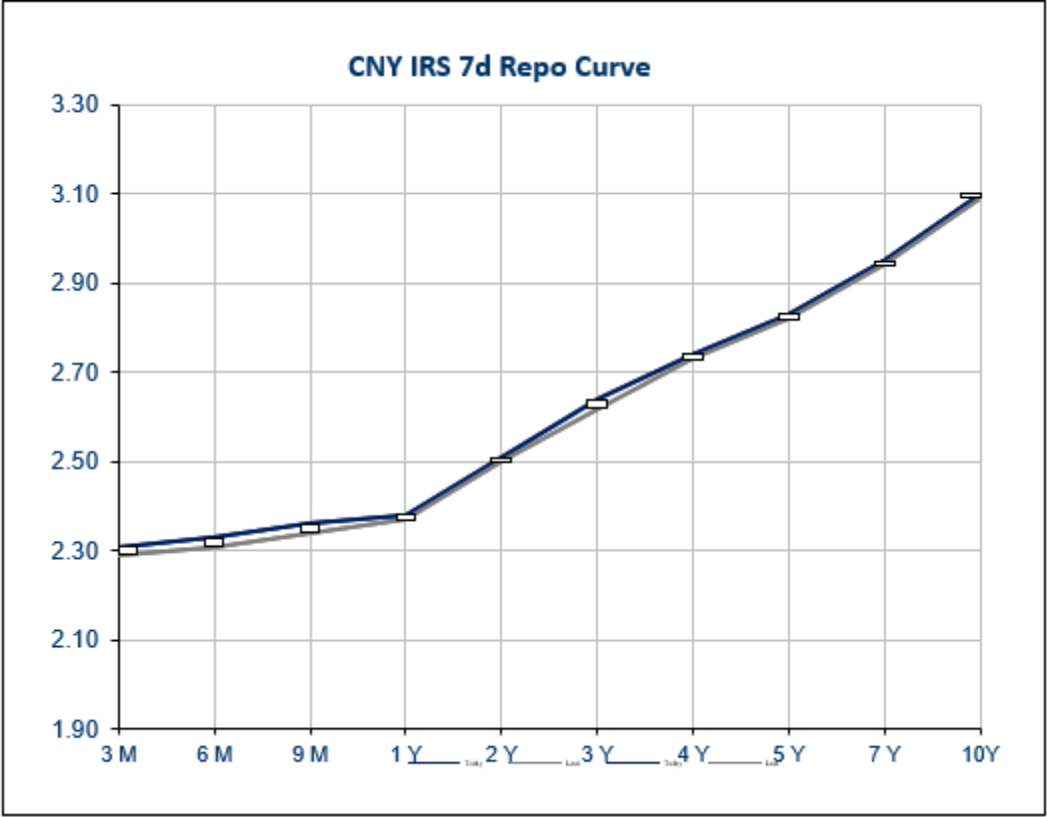
2023/4/13 Thursday

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	2				3 M	1.77	-									
6 M	2.33	2	6 M	2.49	1	6 M	1.89	-									
9 M	2.36	2	9 M	2.53	1	9 M	1.92	-									
1 Y	2.38	1	1 Y	2.6	1	1 Y	1.96	-				1Y	2.37	1			
2 Y	2.51	1	2 Y	2.8	1	2 Y	1.98	-	2 Y	1.65	-	2Y	2.5	1			
3 Y	2.64	2	3 Y	2.94	1	3 Y	2.05	-	3 Y	1.77	-	3Y	2.63	2			
4 Y	2.74	1	4 Y	3.08	1				4 Y	1.8	-	4Y	2.72	2			
5 Y	2.83	1	5 Y	3.2	-				5 Y	1.8	-	5Y	2.81	3			
7 Y	2.95	1	7 Y	3.33	-				7 Y	1.8	-						
10Y	3.1	1	10Y	3.46	-				10Y	1.8	-						
7D REPO	2.10	-	3M Shibor	2.421	0.30	O-N Shibor	1.326	-6.40	1Y DEPO	1.50							

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS	SHIBOR-REPO		
3M*6M	2	-			Tenor	Mid	Δbp	
6M*9M	3	-	4	-				
9M*1Y	2	-1	7	-	6M	16	-1	
1*2Y	13	-	20	-	9M	17	-1	
1*3Y	26	1	34	-	1Y	22	-	
1*4Y	36	-	48	-	2Y	29	-	
1*5Y	45	-	60	-1	3Y	30	-1	
2*3Y	13	1	14	-	4Y	34	-	
2*4Y	23	-	28	-	5Y	37	-1	
2*5Y	32	-	40	-1				
3*4Y	10	-1	14	-				
3*5Y	19	-1	26	-1				
4*5Y	9	-	12	-1				
5*7Y	12	-	13	-				
5*10Y	27	-	26	-				

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	-17	2	-2	19
今日	-18	2	-2	19



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报及更多资讯

免责声明:

以上所发及附加的所有信息 (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、投资或在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、及时性或准确性等要求, 且可未经通知而进行修改, 所有陈述和保证均按前述免责声明。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN