



【2023-04-14】

今日，中国央行今日开展 7 天期 150 亿元逆回购操作，有 170 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净回笼 20 亿元。资金面均衡偏松。7d repo fixing: 2.10%，与上一交易日持平。3m shibor fixing: 2.422%，比上一交易日增加 0.1bp。

Repo 端，早盘 5y repo 率先 tkn 2.8325%、2.835%后向上 tkn 至 2.8375%。期货开盘后震荡上行 5y repo gvn 回 2.83%、2.8275%、2.825%。午后期货跳水，5y repo tkn 2.8325%后 ofr 较重收盘后回落至 2.8275%，报收 82.75/82.5。1y repo 早盘 gvn2.38%后下行成交在 2.3775%-2.365%，午盘报收 36.75/36.25。下午 1y repo 随期货上行成交在 2.3625%~2.37%后回落至 2.365%，报收 36.5/36。盘中，2y repo 成交在 2.51%，2.50%。3m repo 成交在 2.275%-2.28%，6m repo 成交在 2.325%-2.2975%。9m repo 成交在 2.3375%。曲线方面，3mx6m repo 成交在 03bp。6mx9m repo 成交在 03.25bp。6mx1y repo 成交在 6.25bp。3mx6mx9m repo 成交在 -0.25bp。1x5y repo spd 成交在 46-46.5bp。2x5y repo spd 成交在 32.75bp。

Shibor 方面，1y shibor 早盘率先 gvn 2.60%后被 gvn 至 2.5925%。午后，1y shibor 成交在 2.5875%~2.60%区间附近，尾盘成交在 2.595%，报收 60.25/59.5。2y shibor 早盘成交在 2.79%、2.795%，午后 2y shibor 震荡在 2.785%~2.775%区间附近。盘中，9m shibor 成交在 2.5275%。5y shibor 午后成交在 3.2125%-3.195%。曲线方面，9mx1y shibor spd 成交在 07.25bp，1x5 shibor spd 成交在 60.25bp。2x5 shibor spd 成交在 41.5bp。基差方面，1y basis 成交在 22.25bp、22.5bp。5y basis 成交在 37bp。

其他方面，报价寥寥未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

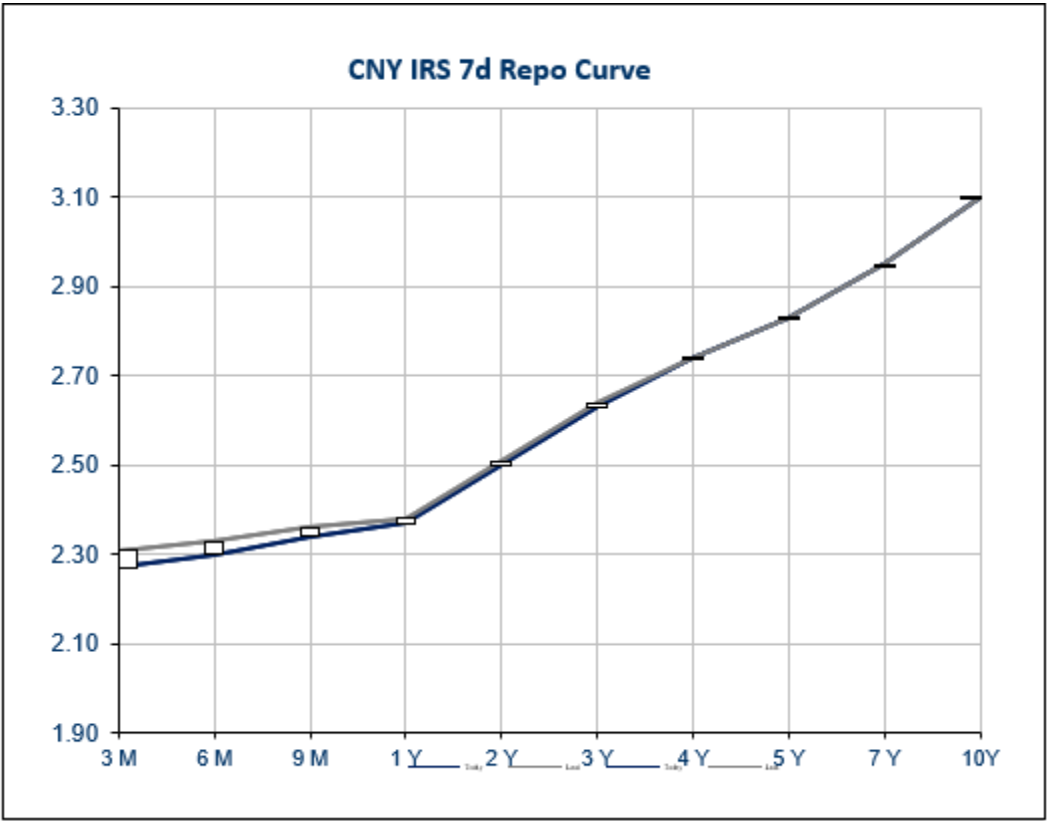
2023/4/14 Friday

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	2.27	-4				3 M	1.77	-						
6 M	2.3	-3	6 M	2.48	-1	6 M	1.89	-						
9 M	2.34	-2	9 M	2.52	-1	9 M	1.92	-						
1 Y	2.37	-1	1 Y	2.6	-	1 Y	1.96	-				1Y	2.36	-1
2 Y	2.5	-1	2 Y	2.78	-2	2 Y	1.98	-	2 Y	1.65	-	2Y	2.49	-1
3 Y	2.63	-1	3 Y	2.93	-1	3 Y	2.05	-	3 Y	1.77	-	3Y	2.61	-2
4 Y	2.74	-	4 Y	3.07	-1				4 Y	1.8	-	4Y	2.71	-1
5 Y	2.83	-	5 Y	3.19	-1				5 Y	1.8	-	5Y	2.8	-1
7 Y	2.95	-	7 Y	3.32	-1				7 Y	1.8	-			
10Y	3.1	-	10Y	3.45	-1				10Y	1.8	-			
7D REPO	2.10	-	3M Shibor	2.422	0.10	O-N Shibor	1.605	27.90	1Y DEPO	1.50				

SPREAD	REPO	SHIBOR	BASIS	SHIBOR-REPO		
3M*6M	3 1		Tenor	Mid	Δbp	
6M*9M	4 1	4 -				
9M*1Y	3 1	8 1	6M	18	2	
1*2Y	13 -	18 -2	9M	18	1	
1*3Y	26 -	33 -1	1Y	23	1	
1*4Y	37 1	47 -1	2Y	28	-1	
1*5Y	46 1	59 -1	3Y	30	-	
2*3Y	13 -	15 1	4Y	33	-1	
2*4Y	24 1	29 1	5Y	36	-1	
2*5Y	33 1	41 1				
3*4Y	11 1	14 -				
3*5Y	20 1	26 -				
4*5Y	9 -	12 -				
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	-18	2	-2	19
今日	-17	2	-1	19



文 / Joyce Zhang

联系人: Ruby Bu
邮箱: xiaoting.bu@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、时效性或准确性等需求, 且可未经通知而进行修改。所有陈述和保证均按明说免责声明。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN