



【2024-05-20】

中国央行今日进行 20 亿元 7 天期逆回购操作，利率持平 1.8%。因今日有 40 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净回笼 20 亿元。资金面上午宽松下午转紧。7d repo fixing: 1.81%，与上一交易日上升 1bp，3m shibor fixing: 1.9580%，与上一交易日下降-0.5bp。

Repo 端，5y repo 早盘成交在 2.085%附近，后震荡下行，成交在 2.09%-2.0725%区间附近，午盘报收 07.25/07。中午回来，5y repo 小幅震荡，成交在 2.075%-2.065%区间附近，报收 08/07.50。1y repo 全天震荡成交在 1.8575%-1.8475%区间附近，尾盘报收 85.75/85.5。其他期限，2y repo 成交在 1.87%附近。曲线方面，3x4y repo 成交在 08bp 附近，3x5y repo 成交在 14.75-15.25bp 区间附近，1x5y repo 报收 22.5/22。

Shibor 端今日成交清淡，1y shibor 报收 98.75/98，5y shibor 报收 21/20.25。曲线方面，1x5y shibor 报收 23/21.75。基差方面，1y basis 报收 13/12.5，5y basis 成交在 12.5bp 点位，报收 13/12.75。

其他方面，报价寥寥，未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

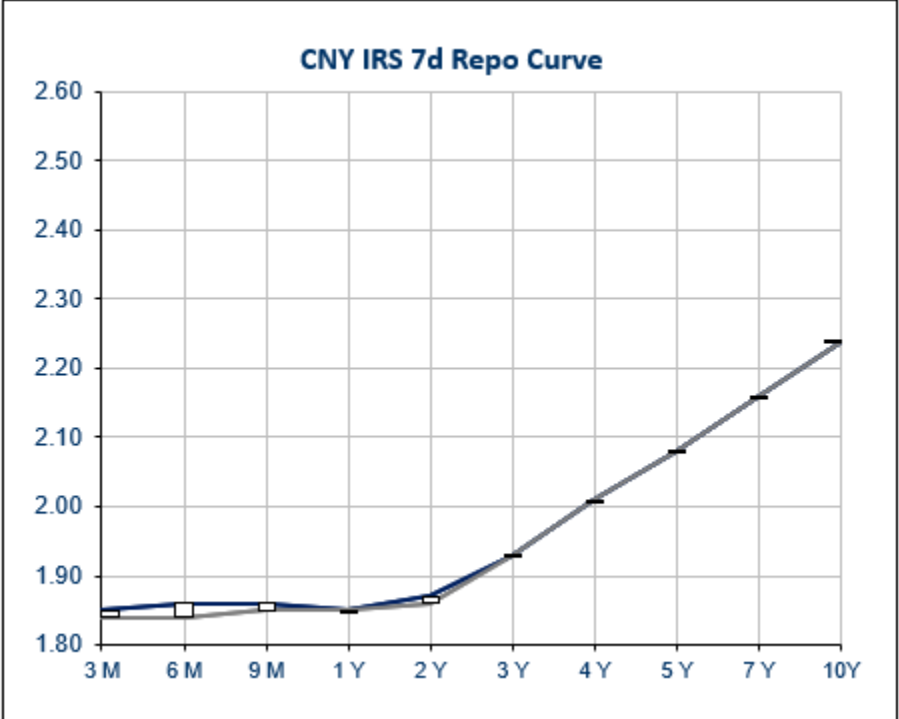
2024/5/20 Monday

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	1.85	1				3 M	1.7	3						
6 M	1.86	2	6 M	1.95	1	6 M	1.67	2						
9 M	1.86	1	9 M	1.98	1	9 M	1.7	–						
1 Y	1.85	–	1 Y	1.98	–	1 Y	1.64	–				1Y	1.85	1
2 Y	1.87	1	2 Y	1.99	–	2 Y	1.7	–	2 Y	1.65	–	2Y	1.85	–
3 Y	1.93	–	3 Y	2.05	–	3 Y	1.75	–10	3 Y	1.77	–	3Y	1.9	–1
4 Y	2.01	–	4 Y	2.12	–1				4 Y	1.8	–	4Y	1.95	–2
5 Y	2.08	–	5 Y	2.2	–1				5 Y	1.8	–	5Y	2.05	–
7 Y	2.16	–	7 Y	2.31	–				7 Y	1.8	–			
10Y	2.24	–	10Y	2.4	–				10Y	1.8	–			
7D REPO	1.81	1.00	3M Shibor	1.958	–0.50	0-N Shibor	1.719	–	1Y DEPO	1.50				

SPREAD	REPO		SHIBOR	BASIS	SHIBOR-REPO	
3M*6M	1	1		Tenor	Mid	Δ bp
6M*9M	0	-1	3			
9M*1Y	-1	-1	0	6M	9	-1
1*2Y	2	1	1	9M	12	-
1*3Y	8	-	7	1Y	13	-
1*4Y	16	-	14	2Y	12	-1
1*5Y	23	-	22	3Y	12	-
2*3Y	6	-1	6	4Y	11	-1
2*4Y	14	-1	13	5Y	12	-1
2*5Y	21	-1	21			
3*4Y	8	-	7			
3*5Y	15	-	15			
4*5Y	7	-	8			
5*7Y	8	-	11			
5*10Y	16	-	20			

1Y LPR	6M	9M	1Y	2Y	3Y	4Y	5Y
昨日	47	44	42	38	37	36	35
今日	45	42	40	37	37	36	35

Bond Swap	230022/5y repo	230018/5y repo	230208/5y repo	230215/5y repo
昨日	2	27	6	36
今日	2	27	6	37



联系人: Ruby Hu
邮箱: viaoting.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, 且为保密的利/或者专用的信息。其知识产属于上海国际货币经纪有限公司 (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、股票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。所有陈述和保证均按明确免责声明。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN

文 / Joyce Zhang