



【2024-07-22】

中国央行将公开市场7天期逆回购操作调整为固定利率、数量招标，利率下调10个基点至1.70%。今日进行582亿元7天期逆回购操作，今日有1290亿元逆回购到期，作当日实现净回笼708亿元。资金面整体均衡偏紧。7d repo fixing: 1.85%，与上一交易日下降5bp，3m shibor fixing: 1.8940%，与上一交易日下降0.1bp。

Repo端，5y repo 早盘成交在1.935%附近，受OMO利率下调影响，5y repo 震荡下行，成交在1.9375%-1.915%附近，午盘报收91.75/91.5。中午回来，5y repo 成交在1.9025%-1.9175%区间附近，报收91.5/91。1y repo 震荡成交在1.795%-1.7625%区间附近，报收77.25/76.75。其他期限，6m repo 成交在1.80%附近，9m repo 成交在1.79%附近，2y repo 成交在1.7675%-1.77%附近。曲线方面，6x1 repo 成交在-4bp附近，1x2y repo 成交在-0.25bp附近，2x5y repo 成交在14.5bp附近，1x5y repo 成交在14bp-15.25bp附近，报收14.5/14.25。

Shibor端，1y shibor，报收86.75/86，5y shibor 成交在1.9825%附近，报收99.5/98.5。曲线方面，9mx1y shibor 成交在00bp附近。基差方面，1y basis 报收09.5/08.75，5y basis 成交在07.5bp附近，报收08/07。

LPR端，中国央行将一年期和五年期贷款市场报价利率（LPR）分别下调10个基点至3.35%和3.85%。

其他方面，报价寥寥，未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

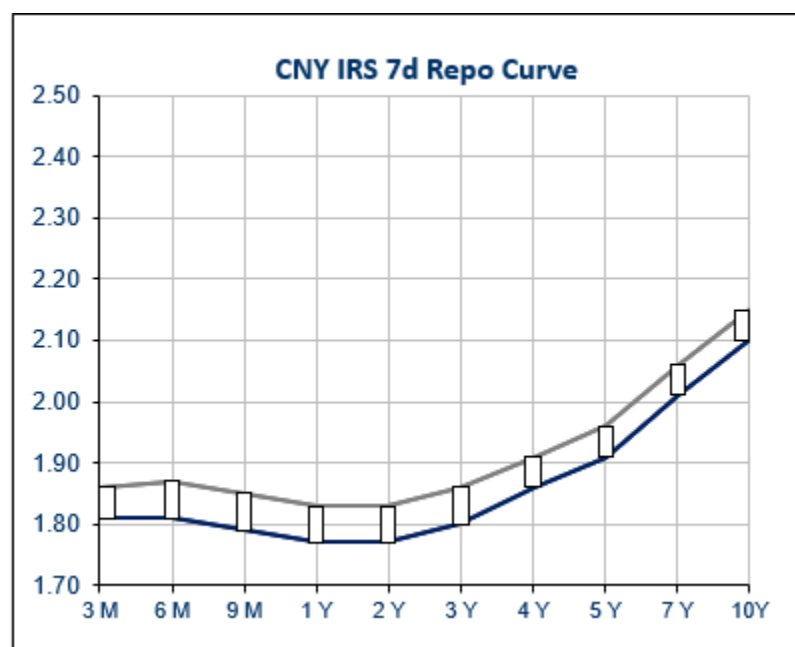
2024/7/22 Monday

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	1.81	-5				3 M	1.7	-									
6 M	1.81	-6	6 M	1.89	-	6 M	1.7	-									
9 M	1.79	-6	9 M	1.87	-4	9 M	1.7	-									
1 Y	1.77	-6	1 Y	1.86	-5	1 Y	1.75	-				1Y	1.76	-7			
2 Y	1.77	-6	2 Y	1.86	-4	2 Y	1.75	-	2 Y	1.65	-	2Y	1.75	-6			
3 Y	1.8	-6	3 Y	1.88	-5	3 Y	1.75	-	3 Y	1.77	-	3Y	1.77	-6			
4 Y	1.86	-5	4 Y	1.93	-4				4 Y	1.8	-	4Y	1.82	-6			
5 Y	1.91	-5	5 Y	1.99	-4				5 Y	1.8	-	5Y	1.88	-4			
7 Y	2.01	-5	7 Y	2.09	-4				7 Y	1.8	-						
10Y	2.1	-5	10Y	2.22	-3				10Y	1.8	-						
7D REPO	1.85	-5.00	3M Shibor	1.894	-0.10	0-N Shibor	1.647	-20.80	1Y DEPO	1.50							

SPREAD	REPO	SHIBOR	BASIS	SHIBOR-REPO		
			Tenor	Mid	Δ bp	
3M*6M	0	-1				
6M*9M	-2	-	-2	-4		
9M*1Y	-2	-	-1	-1	6M	8
1*2Y	0	-	0	1	9M	8
1*3Y	3	-	2	-	1Y	9
1*4Y	9	1	7	1	2Y	9
1*5Y	14	1	13	1	3Y	8
2*3Y	3	-	2	-1	4Y	7
2*4Y	9	1	7	-	5Y	8
2*5Y	14	1	13	-		
3*4Y	6	1	5	1		
3*5Y	11	1	11	1		
4*5Y	5	-	6	-		
5*7Y	10	-	10	-		
5*10Y	19	-	23	1		

1Y LPR	6M	9M	1Y	2Y	3Y	4Y	5Y
昨日	44	41	39	33	31	29	29
今日	35	35	36	30	26	24	29

Bond Swap	230022/5y repo	230018/5y repo	230208/5y repo	230215/5y repo
昨日	-2	29	2	37
今日	-3	31	3	39



联系人: Ruby Wu
邮箱: visiting_bu@cfets-nex.com.cn

扫描二维码 轻松接收文字版收盘日评及更多资讯



免责声明:
以上所述及所包含的所有信息 (以下简称“信息”) 仅用以提供信息, 且为保密的、或者专用的信息, 其知识产属于上海国际证券经纪有限责任公司 (以下简称“上海国际证券”) 或其三方, “信息”不能也不应被解释为任何投资建议、买卖或任何交易策略相关的推介、定价、建议或诱导, “信息”不可作为决策依据, 也不保证其准确性、及时性或完整性等要求, 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