



【2023-08-11】

中国央行今日开展 20 亿元逆回购操作，因今日有 20 亿元逆回购到期，当日实现零投放零回笼。资金面整体均衡。7d repo fixing: 1.78%，较上一交易日不变，3m shibor fixing: 2.0650%，较上一交易日下降 0.2bp。

数据方面，中国 7 月社会融资规模公布 5282 亿元，预期 11000 亿元，前值 42200 亿元。中国 7 月 M2 货币供应年率公布 10.7%，预期 11%，前值 11.30%。

Repo 端，5y repo 早盘开在 2.45%附近，上午在 2.45%-2.4575%附近震荡成交，午盘报收 45.75/45.5。午后，国债期货下行后回升，5y repo 成交在 2.4575%-2.4475%附近。受数据公布以及消息面影响，5y repo 下行至 2.435%附近后有所回升，报收 44/43.75。1y repo 早盘成交在 1.98%附近后震荡成交在 1.98%-1.9825%附近，午盘报收 98.5/98。下午 1y repo 成交在 1.9825%-1.9725%附近，尾盘报收 97/96.75。其他期限，3m repo 成交在 1.88%-1.87%附近，6m repo 成交在 1.925%-1.93%附近，2y repo 成交在 2.0925%-2.08%附近，3y repo 成交在 2.225%-2.215%附近。曲线方面，3mx6m repo spd 成交在 05-05.5bp 附近，1x2y repo spd 成交在 11.25bp，3x5y repo spd 成交在 23.25bp，2x5y repo spd 成交在 36.5bp，1x5y repo spd 成交在 47.5-47.25bp，报收 47.25/47。Fly 方面，1x2x3y repo fly 成交在 -2.25bp。

Shibor 端，5y shibor 报收 74.25/73.5，1y shibor 报收 16.25/16。其他期限，6m shibor 成交在 2.115%附近，9m shibor 成交在 2.14%，3y shibor 成交在 2.46%附近。曲线方面，6mx9m shibor spd 成交在 02.5bp，1x5y shibor spd 报收 58.5/57。Basis 方面，5y basis 报收 30/29，1y basis 报收 19.25/19，2y basis 成交在 21.75bp，3y basis 成交在 24bp。

其他方面，报价寥寥，未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

2023/8/11 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	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp
3 M	1.87	-3				3 M	1.59	-						
6 M	1.92	-2	6 M	2.12	-1	6 M	1.51	-						
9 M	1.95	-1	9 M	2.14	-1	9 M	1.51	-						
1 Y	1.97	-1	1 Y	2.16	-1	1 Y	1.6	-				1Y	1.95	-2
2 Y	2.08	-2	2 Y	2.3	-1	2 Y	1.95	-	2 Y	1.65	-	2Y	2.04	-2
3 Y	2.21	-2	3 Y	2.45	-1	3 Y	1.98	-	3 Y	1.77	-	3Y	2.17	-2
4 Y	2.34	-1	4 Y	2.6	-1				4 Y	1.8	-	4Y	2.29	-2
5 Y	2.44	-2	5 Y	2.74	-2				5 Y	1.8	-	5Y	2.38	-3
7 Y	2.58	-2	7 Y	2.9	-3				7 Y	1.8	-			
10Y	2.73	-2	10Y	3	-3				10Y	1.8	-			
7D REPO	1.78	-	3M Shibor	2.065	-0.20	O-N Shibor	1.331	-0.90	1Y DEPO	1.50				

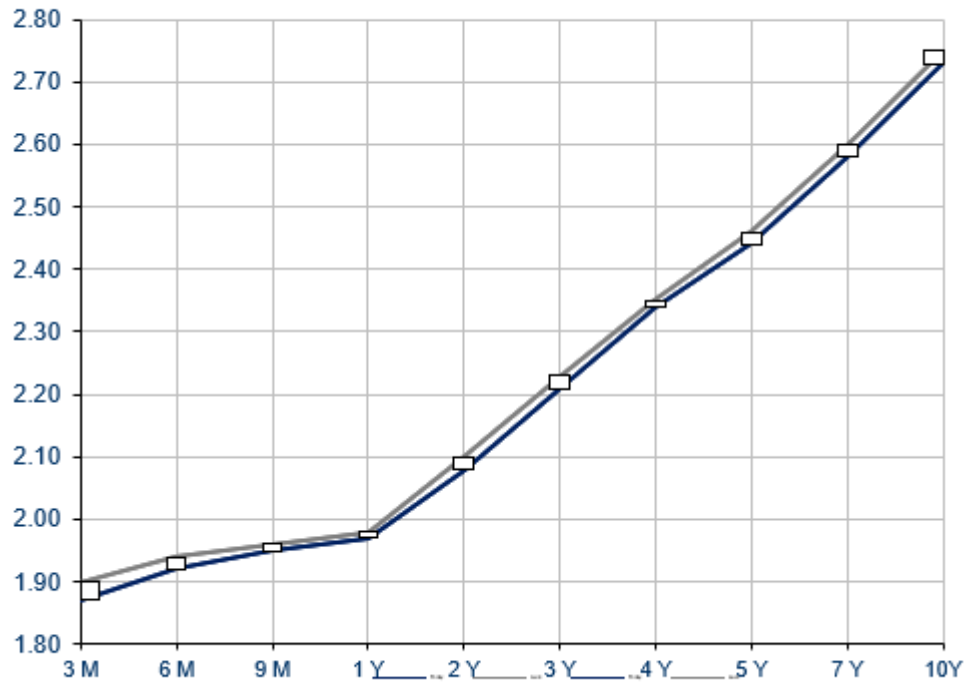
SPREAD	REPO	SHIBOR	BASIS	SHIBOR-REPO
3M*6M	5 1		Tenor	Mid Δbp
6M*9M	3 1	2 -		

9M*1Y	2	-	2	-	6M	20	1
1*2Y	11	-1	14	-	9M	19	-
1*3Y	24	-1	29	-	1Y	19	-
1*4Y	37	-	44	-	2Y	22	1
1*5Y	47	-1	58	-1	3Y	24	-
2*3Y	13	-	15	-	4Y	26	-
2*4Y	26	1	30	-	5Y	30	-
2*5Y	36	-	44	-1			
3*4Y	13	1	15	-			
3*5Y	23	-	29	-1			
4*5Y	10	-1	14	-1			
5*7Y	14	-	16	-1			
5*10Y	29	-	26	-1			

1Y LPR	6M	9M	1Y	2Y	3Y	4Y	5Y
昨日	58	57	56	56	57	59	60
今日	58	57	56	56	57	59	60

Bond Swap	230002/5y repo	230004/5y repo	230203/5y repo	230205/5y repo
昨日	-4	20	7	35
今日	-3	21	7	36

CNY IRS 7d Repo Curve



联系人: Ruby Bu
邮箱: xiaoting.bu@cfets-nex.com.cn

扫描二维码 轻松接收文字版收益日报及更多资讯



免责声明:

以上所述及附带的任何信息 (以下简称“信息”) 仅用以提供信息, 且为保密材料/或者专用的信息, 其知识产权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、投资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初始免责声明。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN