



【2024-07-23】

中国央行今日开展 2673 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率为 1.70%，与此前持平。因今日有 6760 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净回笼 4087 亿元。资金面整体均衡。7d repo fixing：1.85%，与上一交易日保持不变，3m shibor fixing: 1.8880%，与上一交易日下降 0.6bp。

Repo 端，5y repo 早盘成交在 1.91%附近，震荡成交在 1.9125%-1.8975%附近，午盘报收 90/89.75。中午回来，5y repo 下行，成交在 1.90%-1.8875%区间附近，报收 88.75/88.5。1y repo 震荡成交在 1.7725%-1.755%区间附近，报收 75.5/75.25。其他期限，6m repo 成交在 1.805%-1.8075%附近，9m repo 成交在 1.7875%-1.7825%附近，3y repo 成交在 1.79%附近，4y repo 成交在 1.835%附近。曲线方面，6mx9m repo 成交在-2.25bp 附近，9mx1y repo 成交在-2bp 附近，6x9x1 repo fly 成交在-0.25bp 附近。3x5y repo 成交在 11.5bp 附近，4x5y repo 成交在 05.75bp 附近，1x5y repo 成交在 14bp-13.25bp 附近，报收 13.5/13。

Shibor 端，1y shibor 报收 84.5/84，5y shibor 成交在 1.9825%附近，报收 96/94.75。3y shibor 成交 1.85% 附近。曲线方面，1x5y shibor 报收 12.25/10.25。基差方面，1y basis 报收 09/08.25，3y basis 成交 06bp, 5y basis 成交在 07.5bp 附近，报收 07.25/06.25。

其他方面，报价寥寥，未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

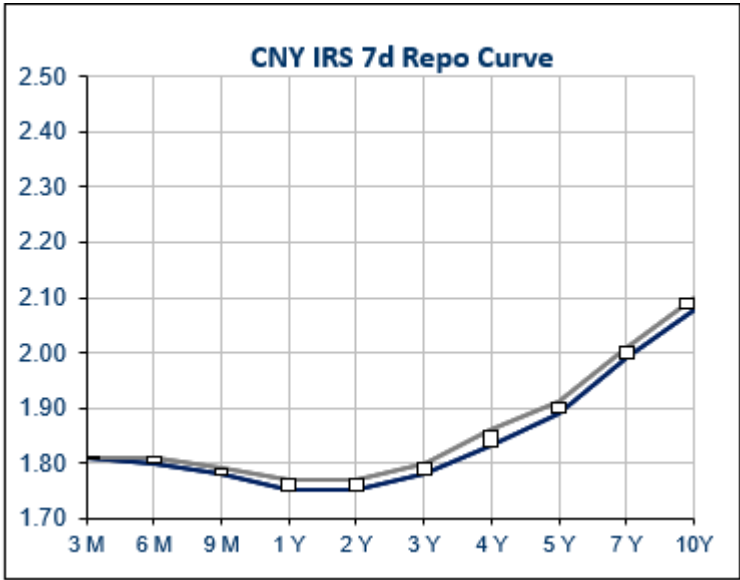
2024/7/23 Tuesday

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	Tenor	Mid	Δ bp
3 M	1.81	-				3 M	1.75	5									
6 M	1.8	-1	6 M	1.88	-1	6 M	1.75	5									
9 M	1.78	-1	9 M	1.85	-2	9 M	1.75	5									
1 Y	1.75	-2	1 Y	1.84	-2	1 Y	1.8	5							1Y	1.75	-1
2 Y	1.75	-2	2 Y	1.83	-3	2 Y	1.75	-	2 Y	1.65	-	2 Y	1.73	-2	2Y	1.73	-2
3 Y	1.78	-2	3 Y	1.84	-4	3 Y	1.75	-	3 Y	1.77	-	3 Y	1.75	-2	3Y	1.75	-2
4 Y	1.83	-3	4 Y	1.9	-3				4 Y	1.8	-	4Y	1.8	-2	4Y	1.8	-2
5 Y	1.89	-2	5 Y	1.95	-4				5 Y	1.8	-	5Y	1.85	-3	5Y	1.85	-3
7 Y	1.99	-2	7 Y	2.08	-1				7 Y	1.8	-						
10Y	2.08	-2	10Y	2.22	-				10Y	1.8	-						
7D REPO	1.85	-	3M Shibor	1.888	-0.60	0-N Shibor	1.736	8.90	1Y DEPO	1.50							

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS	SHIBOR-REPO		
3M*6M	-1	-1			Tenor	Mid	Δ bp	
6M*9M	-2	-	-3	-1				
9M*1Y	-3	-1	-1	-	6M	8	-	
1*2Y	0	-	-1	-1	9M	7	-1	
1*3Y	3	-	0	-2	1Y	9	-	
1*4Y	8	-1	6	-1	2Y	8	-1	
1*5Y	14	-	11	-2	3Y	6	-2	
2*3Y	3	-	1	-1	4Y	7	-	
2*4Y	8	-1	7	-	5Y	6	-2	
2*5Y	14	-	12	-1				
3*4Y	5	-1	6	1				
3*5Y	11	-	11	-				
4*5Y	6	1	5	-1				
5*7Y	10	-	13	3				
5*10Y	19	-	27	4				

1Y LPR	6M	9M	1Y	2Y	3Y	4Y	5Y
昨日	35	35	36	30	26	24	29
今日	37	34	32	26	23	22	21

Bond Swap	230022/5y repo	230018/5y repo	230208/5y repo	230215/5y repo
昨日	-3	31	3	39
今日	-3	30	2	37



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报及更多资讯](#)



免责声明:

以上所发及所加的所有信息 (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、建议或诱导。“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, 所有前述和保证均按明确免责声明。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN

文 / Joyce Zhang