



【2024-07-04】

中国央行今日进行 20 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率为 1.80%，与此前持平。今日有 1000 亿元逆回购到期，当日实现净回笼 980 亿元。资金面整体均衡，7d repo fixing: 1.83%，与上一交易日下降 2bp，3m shibor fixing: 1.9100%，与上一交易日下降 0.4bp。

Repo 端，5y repo 早盘成交在 1.9825%附近，后小幅震荡成交在 1.98%-1.99%区间附近，午盘报收 98.75/98.5。中午回来，5y repo 小幅上行，成交在 1.9875%-1.9975%区间附近，报收 99.75/99.5。1y repo 全天震荡成交在 1.8475%-1.855%区间附近，报收 85.5/85.25。其他期限，3m repo 成交在 1.88%附近，6m repo 成交在 1.90%附近，9m repo 成交在 1.875%-1.8775%附近，2y repo 成交在 1.8425%-1.845%附近。曲线方面，3mx6m repo 成交在 02bp 点位，6mx9m repo 成交在 -02.25bp 到 -02.5bp 点位，9mx1y repo 成交在 -02.75bp 点位，1x2y repo 成交在 -01bp 点位，1x5y repo 成交在 14bp 附近，报收 14.25/14。

Shibor 端，1y shibor 报收 94.25/94，5y shibor 报收 09.5/09.25。曲线方面，1x5y shibor 报收 15.5/15.25。基差方面，1y basis 报收 08.75/08.5，5y basis 成交在 09.75bp 点位，报收 10/09.75。

其他方面，报价寥寥，未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

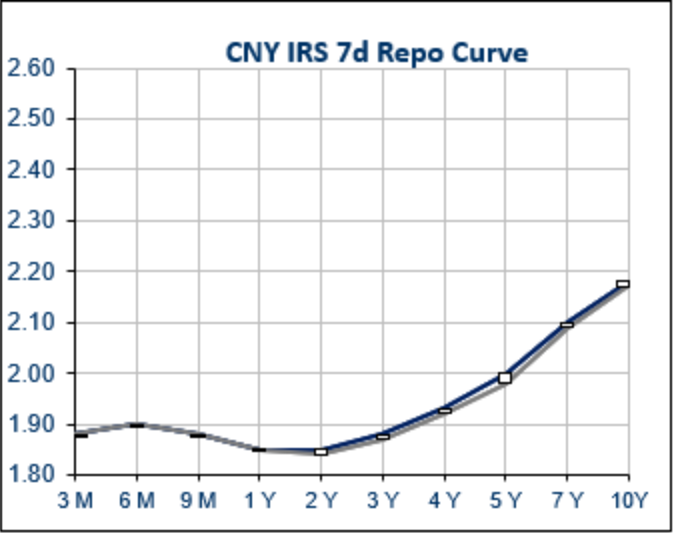
2024/7/4 Thursday

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	1.88	–				3 M	1.7	-2									
6 M	1.9	–	6 M	1.91	–	6 M	1.7	-1									
9 M	1.88	–	9 M	1.95	–	9 M	1.7	–									
1 Y	1.85	–	1 Y	1.94	–	1 Y	1.69	1				1Y	1.85	–			
2 Y	1.85	1	2 Y	1.93	–	2 Y	1.68	–	2 Y	1.65	–	2Y	1.83	–			
3 Y	1.88	1	3 Y	1.97	1	3 Y	1.75	–	3 Y	1.77	–	3Y	1.86	1			
4 Y	1.93	1	4 Y	2.03	1				4 Y	1.8	–	4Y	1.91	1			
5 Y	2	2	5 Y	2.09	1				5 Y	1.8	–	5Y	1.96	1			
7 Y	2.1	1	7 Y	2.19	1				7 Y	1.8	–						
10Y	2.18	1	10Y	2.29	–				10Y	1.8	–						
7D REPO	1.83	-2.00	3M Shibor	1.91	-0.40	0-N Shibor	1.712	2.40	1Y DEPO	1.50							

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS	SHIBOR-REPO		
3M*6M	2	–			Tenor	Mid	Δ bp	
6M*9M	-2	–	4	–				
9M*1Y	-3	–	-1	–	6M	1	–	
1*2Y	0	1	-1	–	9M	7	–	
1*3Y	3	1	3	1	1Y	9	–	
1*4Y	8	1	9	1	2Y	8	-1	
1*5Y	15	2	15	1	3Y	9	–	
2*3Y	3	–	4	1	4Y	10	–	
2*4Y	8	–	10	1	5Y	9	-1	
2*5Y	15	1	16	1				
3*4Y	5	–	6	–				
3*5Y	12	1	12	–				
4*5Y	7	1	6	–				
5*7Y	10	-1	10	–				
5*10Y	18	-1	20	-1				

1Y LPR	6M	9M	1Y	2Y	3Y	4Y	5Y
昨日	47	44	42	38	36	35	34
今日	47	45	42	38	36	35	34

Bond Swap	230022/5y repo	230018/5y repo	230208/5y repo	230215/5y repo
昨日	-3	27	1	36
今日	-5	25	0	34



联系人: Ruby Hu
邮箱: ruby.hu@cfets-nex.com.cn

扫描二维码 轻松接收文字版收盘点评及更多资讯



免责声明:
以上所述及所加的所有信息 (以下简称“信息”) 仅用以提供信息, 且为保密的利/或者专用的信息。其知识产仅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。所有陈述和保证均被明确免责声明。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN

文 / Joyce Zhang