



【2023-07-18】

中国央行今日开展 150 亿元逆回购操作，因今日有 20 亿元逆回购到期，当日实现净投放 130 亿元。资金面整体均衡。7d repo fixing: 1.98%，较上一交易日上升 3bp。3m shibor fixing: 2.10%，较上一交易相比持平。

Repo 端，5y repo 早盘开在 2.4475%后窄幅震荡成交在 2.4475%-2.4525%，午盘报收 45.5/45.25。午后回来，5y repo 下行成交在 2.45%-2.445%，尾盘报收 44.75/44.5。1y 窄幅震荡成交在在 2.03%-2.025%，尾盘报收 02.75/02.5。其他期限，3m repo 成交在 1.98%附近，6m repo 成交在 1.9975%附近，2y repo 成交在 2.12%-2.1225%附近，4y repo 成交在 2.35%-2.36%%附近。曲线方面，6x1y repo spd 成交在 02.75bp-2.25bp，4x5y repo spd 成交在 9.25bp，1x5y repo spd 成交在 42.25bp-42bp 附近，报收 42/41.75。

Shibor 端，1y shibor 成交在 2.205%附近，报收 20.75/20，2y shibor 成交在 2.335%附近，5y shibor 报收 74/73.25。曲线方面，1x5y shibor 报收 53.25/52.75。基差方面，1y basis 报收 18/17.25，2y basis 成交在 21.5-21.25bp 附近，5y basis 报收 29.5/28.75。

其他方面，报价寥寥未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

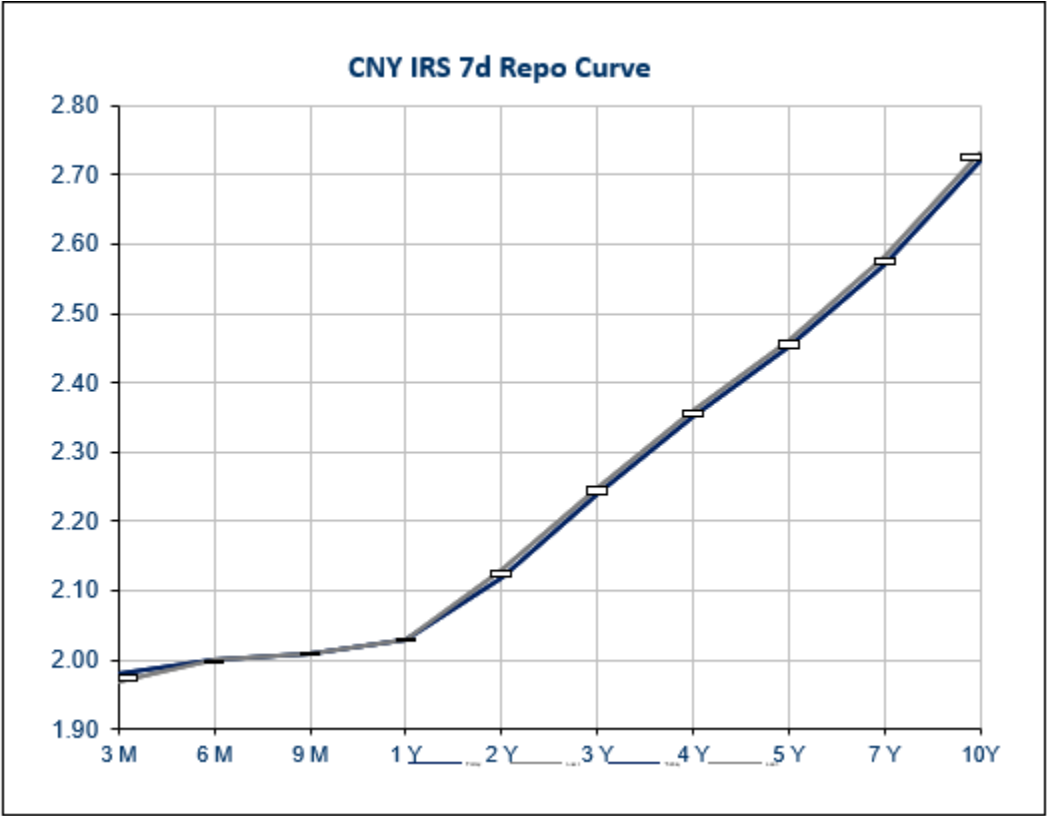
2023/7/18 Tuesday

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	1.98	1				3 M	1.59	-						
6 M	2	-	6 M	2.13	-	6 M	1.57	-						
9 M	2.01	-	9 M	2.16	-1	9 M	1.61	-						
1 Y	2.03	-	1 Y	2.21	-	1 Y	1.62	-				1Y	2.01	-1
2 Y	2.12	-1	2 Y	2.33	-1	2 Y	1.95	-	2 Y	1.65	-	2Y	2.1	-1
3 Y	2.24	-1	3 Y	2.46	-1	3 Y	2	-	3 Y	1.77	-	3Y	2.21	-2
4 Y	2.35	-1	4 Y	2.61	-1				4 Y	1.8	-	4Y	2.31	-2
5 Y	2.45	-1	5 Y	2.74	-1				5 Y	1.8	-	5Y	2.4	-2
7 Y	2.57	-1	7 Y	2.88	-1				7 Y	1.8	-			
10Y	2.72	-1	10Y	2.98	-1				10Y	1.8	-			
7D REPO	1.98	3.00	3M Shibor	2.10	-	O-N Shibor	1.531	21.90	1Y DEPO	1.50				

SPREAD	REPO	SHIBOR	BASIS	SHIBOR-REPO		
3M*6M	2 -1		Tenor	Mid	Δ bp	
6M*9M	1 -	3 -1				
9M*1Y	2 -	5 1	6M	13	-	
1*2Y	9 -1	12 -1	9M	15	-1	
1*3Y	21 -1	25 -1	1Y	18	-	
1*4Y	32 -1	40 -1	2Y	21	-	
1*5Y	42 -1	53 -1	3Y	22	-	
2*3Y	12 -	13 -	4Y	26	-	
2*4Y	23 -	28 -	5Y	29	-	
2*5Y	33 -	41 -				
3*4Y	11 -	15 -				
3*5Y	21 -	28 -				
4*5Y	10 -	13 -				
5*7Y	12 -	14 -				
5*10Y	27 -	24 -				

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	21	6	36
今日	-5	21	7	36



文 / Joyce Zhang

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:
以上所发及附随的所有信息 (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。其知识产权属于上海国际货币经纪有限责任公司 (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报价、出价、建议或请求。“信息”不可作为决策依据, 也不保证其完整性、时效性或准确性等要求。且可未经通知而进行修改。所有前述和保证均经明确免责声明。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN