



【2024-04-26】

中国央行今日开展 20 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率为 1.80%，与此前持平。因今日有 20 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现零投放零回笼。资金面整体均衡偏松。7d repo fixing: 1.95%，与上一交易日下降 3bp，3m shibor fixing:1.9930%，与上一交易日下降 0.6bp。

Repo 端，5y repo 早盘成交在 2.0925%附近，后震荡上行，成交在 2.0925%-2.12%区间附近，午盘报收 10.5/10.25。中午回来，5y repo 震荡成交在 2.1085%-2.1425%区间附近，报收 15.25/15。1y repo，震荡成交在 1.94%-1.96%区间附近，尾盘报收 97.75/97。其他期限，6m 成交在 1.9375%-1.9525%区间附近，9m 成交在 1.9375%-1.9625%区间附近，2y repo 成交在 1.935%-1.955%区间附近，4y repo 成交在 2.0375%-2.0625%bp 区间附近。曲线方面，1x5y repo 成交在 15.25bp 点位，报收 17.5/17，6mx9m repo 成交在 0-0.5bp 区间附近，9mx1y repo 成交在-1~-1.25bp 区间附近，1x2y repo 成交在-1bp 点位，2x5y repo 成交在 16.25-17bp 区间附近，2x4y repo 成交在 11bp 点位，4x5y repo 成交在 6-6.25bp 区间附近。

Shibor 端今日成交清淡，1y shibor 报收 07/06.5。5y shibor 成交在 2.275%，报收 28/27.5。基差方面，1y basis 报收 9.5/8.75，5y basis 报收 12.75/12.25。

其他方面，报价寥寥，未闻成交。

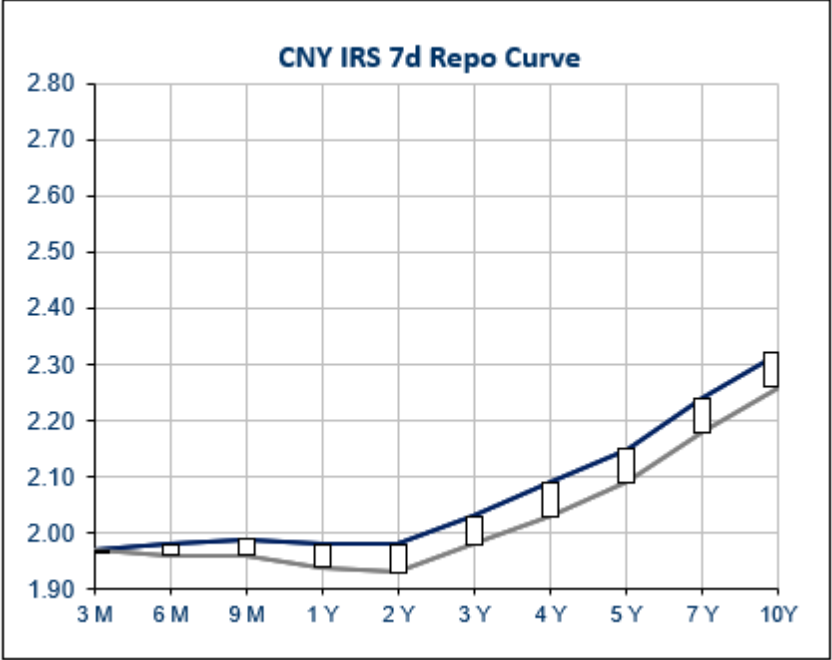
Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK
2024/4/26 Friday

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	1.97	–				3 M	1.75	5									
6 M	1.98	2	6 M	2.02	4	6 M	1.75	3									
9 M	1.99	3	9 M	2.05	5	9 M	1.75	–									
1 Y	1.98	4	1 Y	2.07	7	1 Y	1.68	-2				1Y	1.97	4			
2 Y	1.98	5	2 Y	2.07	6	2 Y	1.7	–	2 Y	1.65	–	2Y	1.96	4			
3 Y	2.03	5	3 Y	2.13	6	3 Y	1.85	–	3 Y	1.77	–	3Y	1.99	4			
4 Y	2.09	6	4 Y	2.21	7				4 Y	1.8	–	4Y	2.06	4			
5 Y	2.15	6	5 Y	2.28	7				5 Y	1.8	–	5Y	2.1	6			
7 Y	2.24	6	7 Y	2.35	5				7 Y	1.8	–						
10Y	2.32	6	10Y	2.43	5				10Y	1.8	–						
7D REPO	1.95	-3.00	3M Shibor	1.993	-0.60	0-N Shibor	1.879	3.30	1Y DEPO	1.50							

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS	SHIBOR-REPO		
3M*6M	1	2			Tenor	Mid	Δ bp	
6M*9M	1	1	3	1				
9M*1Y	-1	1	2	2	6M	4	2	
1*2Y	0	1	0	-1	9M	6	2	
1*3Y	5	1	6	-1	1Y	9	3	
1*4Y	11	2	14	–	2Y	9	1	
1*5Y	17	2	21	–	3Y	10	1	
2*3Y	5	–	6	–	4Y	12	1	
2*4Y	11	1	14	1	5Y	13	1	
2*5Y	17	1	21	1				
3*4Y	6	1	8	1				
3*5Y	12	1	15	1				
4*5Y	6	–	7	–				
5*7Y	9	–	7	-2				
5*10Y	17	–	15	-2				

1Y LPR	6M	9M	1Y	2Y	3Y	4Y	5Y
昨日	47	45	42	39	38	37	38
今日	47	45	43	39	35	34	34

Bond Swap	230022/5y repo	230018/5y repo	230208/5y repo	230215/5y repo
昨日	-2	22	2	29
今日	-1	21	3	29



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日报及更多资讯



免责声明:
以上所发及网站的所有信息 (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新证券经纪有限责任公司 (以下简称“上海国新证券”) 或其三方。“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、建议或诱导。“信息”不可作为决策依据, 也不保证其准确性、及时性或及时性等要求, 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