



【2024-04-18】

中国人民银行今日开展 20 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率为 1.8%，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。资金面整体早盘偏紧，午后转松，7d repo fixing: 1.90%，与上一交易日下降 5bp，3m shibor fixing: 2.0410%，与上一交易日下降 0.8 个 bp。

Repo 端，5y repo 早盘成交在 2.1125% 附近，后震荡下行成交在 2.1125%-2.085% 区间附近，午盘报收 09/08.75。中午回来，5y repo 震荡成交在 2.095%-2.0775% 附近，报收 09/08.75。1y repo，震荡下行成交在 1.94%-1.92% 区间附近，下午尾盘报收 93.5/93。其他期限，2y repo 成交在 1.925%-1.9375% 附近，4y repo 成交在 2.045% 附近。曲线方面，4x5 repo 成交在 06bp 附近。1x5 repo 成交在 16.75-15.75bp 附近，报收 16/15.5，1x2x5y repo 成交在 -16.5bp 附近。

Shibor 端，交投清淡，1y shibo 报收 04/03.5。5y shibor 报收 25.25/24.25。曲线方面，1x5y shibor 报收 21/20.25。基差方面，1y basis 报收 11/10，5y basis 报收 16.25/15.25。

其他方面，报价寥寥，未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

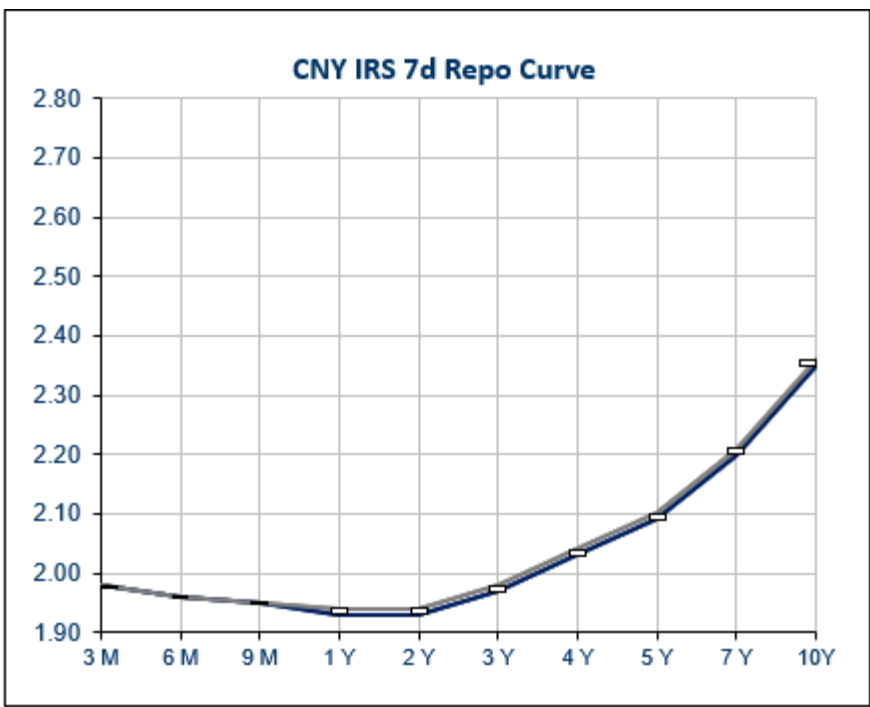
2024/4/18 Thursday

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	1.98	-				3 M	1.7	-5						
6 M	1.96	-	6 M	2.02	-1	6 M	1.71	1						
9 M	1.95	-	9 M	2.02	-2	9 M	1.73	-1						
1 Y	1.93	-1	1 Y	2.04	-1	1 Y	1.65	-				1Y	1.93	-1
2 Y	1.93	-1	2 Y	2.04	-2	2 Y	1.66	1	2 Y	1.65	-	2Y	1.92	-1
3 Y	1.97	-1	3 Y	2.1	-3	3 Y	1.85	2	3 Y	1.77	-	3Y	1.94	-2
4 Y	2.03	-1	4 Y	2.17	-2				4 Y	1.8	-	4Y	2.01	-1
5 Y	2.09	-1	5 Y	2.25	-2				5 Y	1.8	-	5Y	2.04	-2
7 Y	2.2	-1	7 Y	2.34	-2				7 Y	1.8	-			
10Y	2.35	-1	10Y	2.42	-1				10Y	1.8	-			
7D REPO	1.90	-5.00	3M Shibor	2.041	-0.80	0-N Shibor	1.776	5.30	1Y DEPO	1.50				

SPREAD	REPO	SHIBOR	BASIS	SHIBOR-REPO		
			Tenor	Mid	Δ bp	
3M*6M	-2	-				
6M*9M	-1	-	0	-1		
9M*1Y	-2	-1	2	1	6M	6
1*2Y	0	-	0	-1	9M	7
1*3Y	4	-	6	-2	1Y	11
1*4Y	10	-	13	-1	2Y	11
1*5Y	16	-	21	-1	3Y	13
2*3Y	4	-	6	-1	4Y	18
2*4Y	10	-	13	-	5Y	16
2*5Y	16	-	21	-		
3*4Y	6	-	7	1		
3*5Y	12	-	15	1		
4*5Y	6	-	8	-		
5*7Y	11	-	9	-		
5*10Y	26	-	17	1		

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

Bond Swap	230022/5y repo	230018/5y repo	230208/5y repo	230215/5y repo
昨日	0	23	6	30
今日	-1	22	4	29



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评及更多资讯



免责声明:
 以上所发及所包含的所有信息 (以下简称“信息”) 仅供参考, 不作为任何投资建议, 其知识仅限于上海国际市场研究有限公司 (以下简称“上海国际”) 或其三方。“信息”不应也不应被解释为任何投资建议、研究报告或任何交易策略相关的推介、定价、建议或提示。“信息”不可作为投资决策, 也不保证其所提供、及时性或准确性等要求, 且可能随时进行修订, 所有陈述和保证均按“现状”提供。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN

文 / Joyce Zhang