



【2024-09-18】

中国央行今日进行 5682 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率为 1.70%，与此前持平。今日到期的 MLF 将于 9 月 25 日续做。因今日有 5910 亿元 1 年期中期借贷便利（MLF）和 4875 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净回笼 5103 亿元。资金面偏紧。7d repo fixing: 1.90%，与上一交易日上升 10bp，3m shibor fixing: 1.85%，与上一交易日不变。

Repo 端，5y repo 早盘成交在 1.70%附近，后震荡成交在 1.71%-1.695%区间附近，午盘报收 69.5/69。中午回来，5y repo 小幅震荡成交在 1.6925%-1.6975%区间附近，报收 70.25/69.75。1y repo 全天震荡成交在 1.7175%-1.705%区间附近，报收 72.25/71.75。其他期限，6m repo 成交在 1.8175%-1.825%附近，9m repo 成交在 1.75%-1.7525%区间附近，2y repo 成交在 1.655%-1.66%附近。曲线方面，9mx1y repo 成交在-3.75~-4bp 区间附近，6mx9m repo 成交在-6.5bp 附近，1x2y repo 成交在-5.25~-5.75bp 区间附近，2x5y repo 成交在 4.25bp 附近，1x5y repo 成交在-0.75~-2bp 区间附近，报收-1.75/-2.25。

Shibor 端今日成交清淡，1y shibor 成交在 1.7875%，报收 79.25/78.75，5y shibor 报收 78.25/76.75。曲线方面，1x5y shibor 报收-0.5/-2.25。基差方面，1y basis 报收 7.5/7，5y basis 报收 8.5/7。

其他方面，报价寥寥，未闻成交。

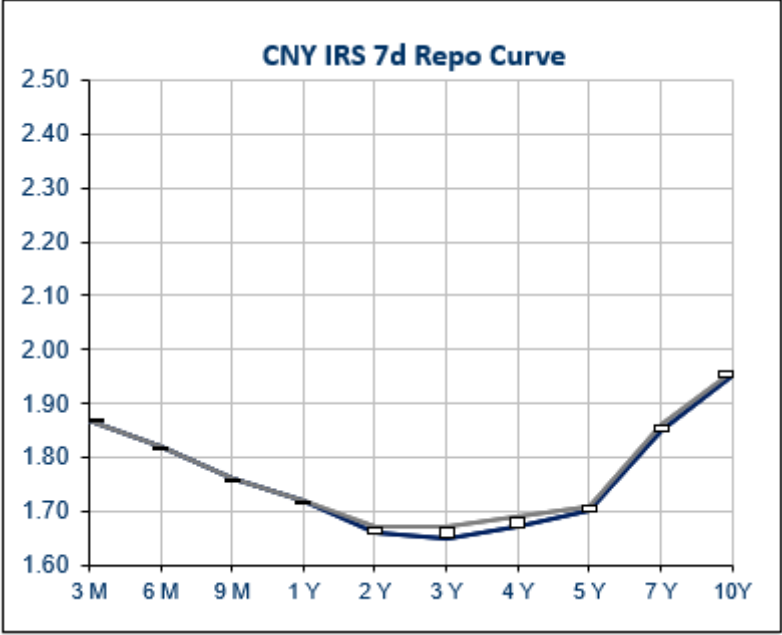
Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK
2024/9/18 Wednesday

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	1.87	–				3 M	1.75	–									
6 M	1.82	–	6 M	1.91	–	6 M	1.75	–									
9 M	1.76	–	9 M	1.84	–	9 M	1.75	–									
1 Y	1.72	–	1 Y	1.79	–	1 Y	1.61	-14				1Y	1.71	1			
2 Y	1.66	-1	2 Y	1.74	1	2 Y	1.75	–	2 Y	1.65	–	2Y	1.63	-1			
3 Y	1.65	-2	3 Y	1.72	–	3 Y	1.75	–	3 Y	1.77	–	3Y	1.61	-2			
4 Y	1.67	-2	4 Y	1.74	-1				4 Y	1.8	–	4Y	1.65	-2			
5 Y	1.7	-1	5 Y	1.78	–				5 Y	1.8	–	5Y	1.65	-2			
7 Y	1.85	-1	7 Y	1.84	-1				7 Y	1.8	–						
10Y	1.95	-1	10Y	1.92	–				10Y	1.8	–						
7D REPO	1.90	-5.00	3M Shibor	1.85	–	0-N Shibor	1.744	13.30	1Y DEPO	1.50							

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS	SHIBOR-REPO		
3M*6M	-5	–			Tenor	Mid	Δ bp	
6M*9M	-6	–	-7	–				
9M*1Y	-4	–	-5	–	6M	9	–	
1*2Y	-6	-1	-5	1	9M	8	–	
1*3Y	-7	-2	-7	–	1Y	7	–	
1*4Y	-5	-2	-5	-1	2Y	8	2	
1*5Y	-2	-1	-1	–	3Y	7	2	
2*3Y	-1	-1	-2	-1	4Y	7	1	
2*4Y	1	-1	0	-2	5Y	8	1	
2*5Y	4	–	4	-1				
3*4Y	2	–	2	-1				
3*5Y	5	1	6	–				
4*5Y	3	1	4	1				
5*7Y	15	–	6	-1				
5*10Y	25	–	14	–				

1Y LPR	6M	9M	1Y	2Y	3Y	4Y	5Y
昨日	36	33	30	25	22	21	21
今日	36	33	30	25	22	21	21

Bond Swap	230022/5y repo	230018/5y repo	230208/5y repo	230215/5y repo
昨日	-5	33	11	44
今日	-4	32	12	43



联系人: Ruby Wu
邮箱: rubywu@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/或受有限的信息, 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任何金融工具、投资建议或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, 也不保证其准确性、时效性或完整性等要求, 且可未经通知而进行修改。所有陈述和保证均按明确免责声明。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN

文 / Joyce Zhang