



【2024-07-19】

中国央行今日开展 590 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，当日实现净投放 570 亿元。资金面整体均衡偏松。7d repo fixing: 1.90%，与上一交易日不变，3m shibor fixing: 1.8950%，与上一交易日下降 0.2bp。

Repo 端，5y repo 早盘成交在 1.98%附近，后震荡下行，成交在 1.9675%-1.98%附近，午盘报收 97.25 /97。中午回来，5y repo 继续小幅震荡下行，成交在 1.96%-1.9675%区间附近，报收 96.25/96。1y repo 全天震荡成交在 1.83%-1.84%区间附近，报收 83.5/83。其他期限，6m repo 成交在 1.8775%-1.88%附近，2y repo 成交在 1.835%附近，3y repo 成交在 1.86%-1.8625%区间附近，4y repo 成交在 1.9125%附近，7y repo 成交在 2.0575%附近。曲线方面，3x5y repo 成交在 10.5bp 点位，4x5y repo 成交在 5.5bp 点位，5x7y repo 成交在 9.25bp 点位，1x5y repo 报收 13.25/12.75。3x4x5y repo 成交在-0.5bp 点位。

Shibor 端今日成交清淡，1y shibor 报收 91/90.25，5y shibor 成交在 2.0425%附近，报收 03.5/03。曲线方面，1x5y shibor 报收 13.25/12.5。基差方面，1y basis 报收 7.75/7.25，5y basis 报收 7.5/7。

其他方面，报价寥寥，未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

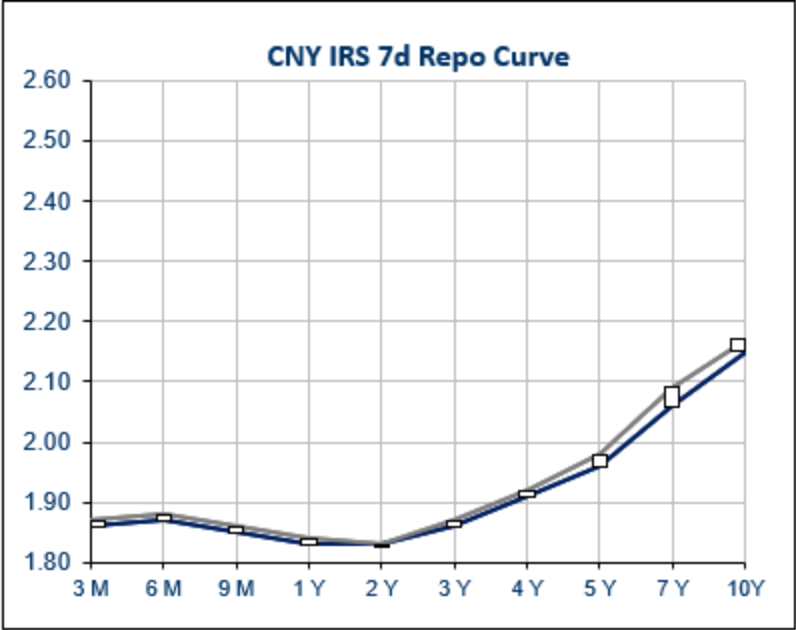
2024/7/19 Friday

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	Tenor	Mid	Δ bp
3 M	1.86	-1				3 M	1.7	-									
6 M	1.87	-1	6 M	1.89	-1	6 M	1.7	-									
9 M	1.85	-1	9 M	1.91	-1	9 M	1.7	-									
1 Y	1.83	-1	1 Y	1.91	-1	1 Y	1.75	-							1Y	1.83	-1
2 Y	1.83	-	2 Y	1.9	-1	2 Y	1.75	-	2 Y	1.65	-	2 Y	1.65	-	2Y	1.81	-1
3 Y	1.86	-1	3 Y	1.93	-1	3 Y	1.75	-	3 Y	1.77	-	3 Y	1.77	-	3Y	1.83	-1
4 Y	1.91	-1	4 Y	1.97	-3				4 Y	1.8	-	4 Y	1.8	-	4Y	1.88	-1
5 Y	1.96	-2	5 Y	2.03	-3				5 Y	1.8	-	5 Y	1.8	-	5Y	1.92	-2
7 Y	2.06	-3	7 Y	2.13	-9				7 Y	1.8	-	7 Y	1.8	-			
10Y	2.15	-2	10Y	2.25	-10				10Y	1.8	-	10Y	1.8	-			
7D REPO	1.90	-	3M Shibor	1.895	-0.20	0-N Shibor	1.855	-7.80	1Y DEPO	1.50							

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS	SHIBOR-REPO		
3M*6M	1	-			Tenor	Mid	Δ bp	
6M*9M	-2	-	2	-				
9M*1Y	-2	-	0	-	6M	2	-	
1*2Y	0	1	-1	-	9M	6	-	
1*3Y	3	-	2	-	1Y	8	-	
1*4Y	8	-	6	-2	2Y	7	-1	
1*5Y	13	-1	12	-2	3Y	7	-	
2*3Y	3	-1	3	-	4Y	6	-2	
2*4Y	8	-1	7	-2	5Y	7	-1	
2*5Y	13	-2	13	-2				
3*4Y	5	-	4	-2				
3*5Y	10	-1	10	-2				
4*5Y	5	-1	6	-				
5*7Y	10	-1	10	-6				
5*10Y	19	-	22	-7				

1Y LPR	6M	9M	1Y	2Y	3Y	4Y	5Y
昨日	44	41	39	33	31	29	29
今日	44	41	39	33	31	29	29

Bond Swap	230022/5y repo	230018/5y repo	230208/5y repo	230215/5y repo
昨日	-3	28	2	36
今日	-2	29	2	37



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:
以上所述及附带的信息 (以下简称“信息”) 仅用以提供信息, 且为保密的、或者专用的信息。其知识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任何投资建议。投资者在任何交易决策相关的报价、定价、建议或决策。“信息”不可作为决策依据, 也不保证其所提供、及时性或准确性等要求。且可未经通知而进行修改。所有陈述和保证均按明确免责声明。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN

文 / Joyce Zhang