



【2023-07-24】

中国央行今日开展 140 亿元逆回购操作，因今日有 330 亿元逆回购到期，当日实现净回笼 190 亿元。资金面整体均衡。7d repo fixing: 1.81%，较上一交易日下降 4bp，3m shibor fixing: 2.10%，与上一交易日持平。

Repo 端， 5y repo 开盘在 2.43%-2.435%，早上国债期货下行，5y repo 震荡上行成交在 2.435%-2.445%附近，午盘报收 44.5/44.25。午后，5y repo 成交 2.445%后期货转向 gvn 至 2.4375%附近，5y repo 随期货震荡成交在 2.4425%-2.4375%附近，期货收盘急速拉升，5y repo gvn 至 2.4275%，尾盘继续下行在 2.4175%，收到消息面影响，利率上行，尾盘报收 43.25/42.5。1y repo 跟随长端成交在 2.015%-1.9975%附近，报收 0.05/00。其他期限，6m repo 成交在 1.98%，9m repo 成交在 1.9975%，2y repo 成交在 2.10%-2.0875%，3y repo 成交在 2.2325%附近，4y repo 成交在 2.345%附近。曲线方面，6x9 repo spd 成交在 1.5bp，6x1 repo spd 成交在 3bp，4x5 repo spd 成交在 9.75bp，2x5 repo spd 成交在 33bp，1x5y repo spd 成交在 43bp 附近，报收 42.75/42.25。

Shibor 端，5y shibor 报收 72.75/71。1y shibor 报收 18.25/17.5。Basis 方面，5y basis 报收 29.5/28.5，1y basis 报收 18.25/17.5。

其他方面，报价寥寥，未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

2023/7/24

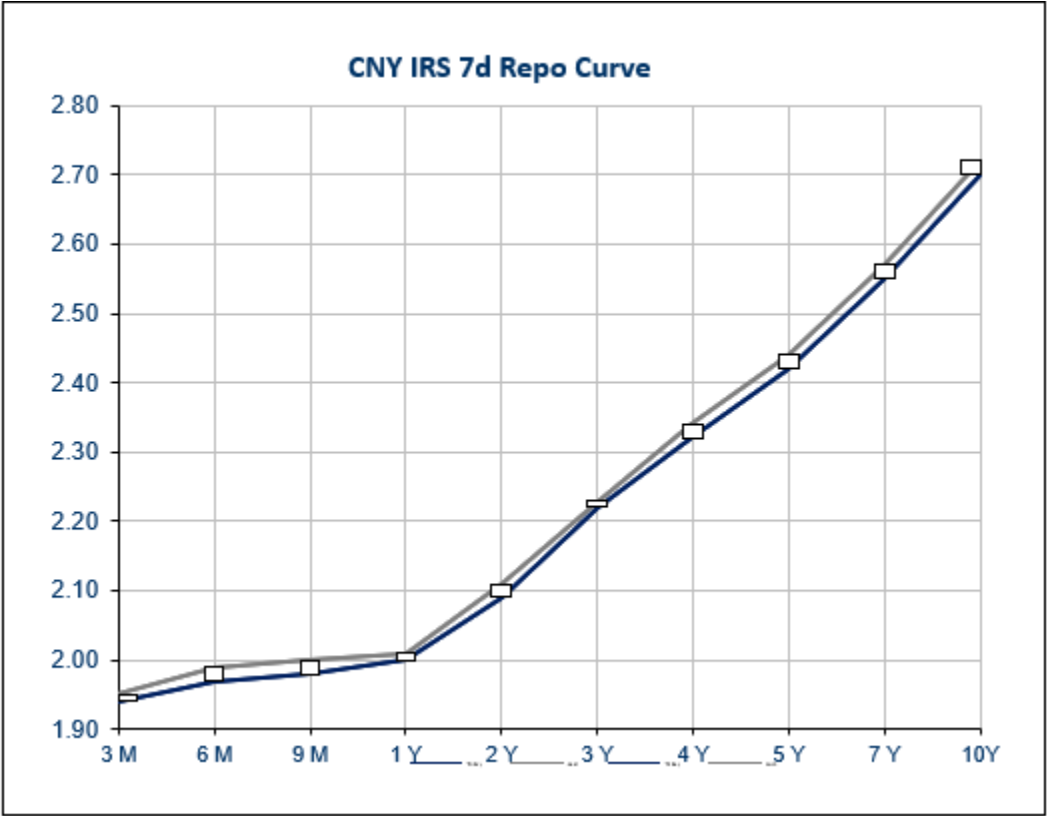
Monday

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	1.94	-1				3 M	1.59	-							
6 M	1.97	-2	6 M	2.12	-	6 M	1.52	-5							
9 M	1.98	-2	9 M	2.15	-	9 M	1.56	-5							
1 Y	2	-1	1 Y	2.18	-1	1 Y	1.59	-3				1Y	1.98	-	
2 Y	2.09	-2	2 Y	2.31	-1	2 Y	1.95	-	2 Y	1.65	-	2Y	2.07	1	
3 Y	2.22	-1	3 Y	2.45	-	3 Y	1.98	-2	3 Y	1.77	-	3Y	2.19	-	
4 Y	2.32	-2	4 Y	2.58	-1				4 Y	1.8	-	4Y	2.3	1	
5 Y	2.42	-2	5 Y	2.71	-1				5 Y	1.8	-	5Y	2.38	-	
7 Y	2.55	-2	7 Y	2.88	-				7 Y	1.8	-				
10Y	2.7	-2	10Y	2.98	-				10Y	1.8	-				
7D REPO	1.81	-4.00	3M Shibor	2.10	-	O-N Shibor	1.534	0.30	1Y DEPO	1.50					

SPREAD	REPO		SHIBOR	BASIS	SHIBOR-REPO		
3M*6M	3	-1		Tenor	Mid	Δ bp	
6M*9M	1	-	3	-			
9M*1Y	2	1	3	-1	6M	15	2
1*2Y	9	-1	13	-	9M	17	2
1*3Y	22	-	27	1	1Y	18	-
1*4Y	32	-1	40	-	2Y	22	1
1*5Y	42	-1	53	-	3Y	23	-
2*3Y	13	1	14	1	4Y	26	1
2*4Y	23	-	27	-	5Y	29	1
2*5Y	33	-	40	-			
3*4Y	10	-1	13	-1			
3*5Y	20	-1	26	-1			
4*5Y	10	-	13	-			
5*7Y	13	-	17	1			
5*10Y	28	-	27	1			

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	-6	20	7	36
今日	-4	20	7	36



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市场经纪有限责任公司 (以下简称“上海国际”) 或其三方。“信息”不能也不应被解释为与任何金融工具、投资策略或任何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, 也不保证其完整性、及时性或准确性等要素。后续未经通知而进行的修改, 所有陈述和保证均按此免责声明。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN

文 / Joyce Zhang