



【2024-02-20】

中国央行今日开展 410 亿元 7 天期逆回购操作，因今日有 3390 亿元 14 天期逆回购到期，当日实现净回笼 2980 亿元。资金面整体均衡。7d repo fixing: 1.95%，与上一交易日相比下降 10bp，3m shibor fixing: 2.27%，与上一交易日下降 3.3bp。

Repo 端，5y repo 早盘开在 2.1975%随着 LPR 和期货开盘，5y repo tkn 至 2.2125%，而后震荡下行成交在 2.21%-2.2025%，午盘报收 20.5/20，午后回来，5y repo 成交再 2.20%-2.205%后震荡下行成交在 2.1975%-2.17%，尾盘报收 17.5/17。1y repo 震荡下行成交在 1.975%-1.945%附近，尾盘报收 94.5/94.25。其他期限，3m repo 成交在 1.9975 附近，6m repo 成交在 1.985%-1.96%附近，9m repo 成交在 1.9675%附近，2y repo 成交在 1.975%-1.9625%附近。曲线方面，3m×6m repo 成交在-3 bp，9mx1y repo 成交在-00.25bp，1x2y repo 成交在 01 bp, 1x5y repo 成交在 23.5bp，报收 23.25/23。

Shibor 端成交清淡，1y shibor 成交在 2.185%附近，报收 19/18，5y shibor 报收 41/40.25，2y shibor 成交在 2.21%附近，9m shibor 成交在 2.1575% 附近。曲线方面，9x1 shibor 成交在 2.75bp 附近，1x5 shibor 报收 23.5/22.5。基差方面，1y basis 报收 24.25/23.5，5y basis 报收 23.5/23.25，2y basis 成交在 23.5bp。

其他方面，报价寥寥，未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

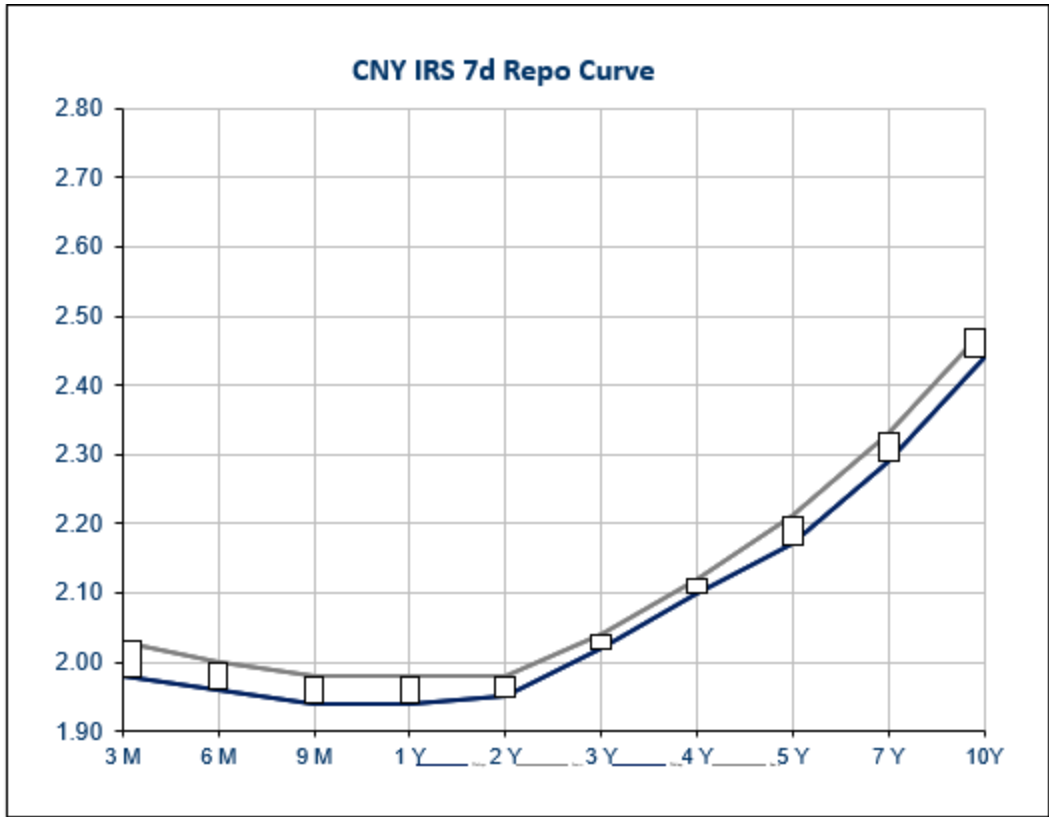
2024/2/20 Tuesday

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	1.98	-5				3 M	1.74	-									
6 M	1.96	-4	6 M	2.21	-4	6 M	1.8	-									
9 M	1.94	-4	9 M	2.16	-4	9 M	1.8	-									
1 Y	1.94	-4	1 Y	2.18	-4	1 Y	1.9	-				1Y	1.93	-3			
2 Y	1.95	-3	2 Y	2.19	-3	2 Y	2	-	2 Y	1.65	-	2Y	1.92	-3			
3 Y	2.02	-2	3 Y	2.26	-2	3 Y	2	-	3 Y	1.77	-	3Y	1.97	-3			
4 Y	2.1	-2	4 Y	2.34	-3				4 Y	1.8	-	4Y	2.01	-4			
5 Y	2.17	-4	5 Y	2.41	-3				5 Y	1.8	-	5Y	2.11	-4			
7 Y	2.29	-4	7 Y	2.51	-3				7 Y	1.8	-						
10Y	2.44	-4	10Y	2.57	-3				10Y	1.8	-						
7D REPO	1.95	-10.00	3M Shibor	2.27	-3.30	O-N Shibor	1.63	2.30	1Y DEPO	1.50							

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS	SHIBOR-REPO		
3M*6M	-2	1			Tenor	Mid	Δ bp	
6M*9M	-2	-	-5	-				
9M*1Y	0	-	2	-	6M	25	-	
1*2Y	1	1	1	1	9M	22	-	
1*3Y	8	2	8	2	1Y	24	-	
1*4Y	16	2	16	1	2Y	24	-	
1*5Y	23	-	23	1	3Y	24	-	
2*3Y	7	1	7	1	4Y	24	-1	
2*4Y	15	1	15	-	5Y	24	-	
2*5Y	22	-1	22	-				
3*4Y	8	-	8	-1				
3*5Y	15	-2	15	-1				
4*5Y	7	-2	7	-				
5*7Y	12	-	10	-				
5*10Y	27	-	16	-				

1Y LPR	6M	9M	1Y	2Y	3Y	4Y	5Y
昨日	45	41	39	35	34	34	35
今日	45	41	39	35	34	34	35

Bond Swap	230022/5y repo	230018/5y repo	230208/5y repo	230215/5y repo
昨日	10	27	18	43
今日	10	28	18	45



联系人: Ruby Wu
邮箱: viaoting.bu@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, 并非投资建议/或者专用的信息, 其知识产权属于上海国际货币经纪有限责任公司 (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, 也不保证其完整性、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