



【2024-07-30】

中国央行今日进行 2162.7 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率持平 1.7%。今日有 2673 亿元逆回购到期。资金面整体均衡。7d repo fixing：1.93%，与上一交易日下降 2bp，3m shibor fixing: 1.8650%，与上一交易日下降 0.4bp。

Repo 端，5y repo 早盘成交在 1.855%附近，后小幅震荡上行，成交在 1.8525%-1.8675%附近，午盘报收 86.75/86.25 中午回来，5y repo 震荡回调，成交在 1.87%-1.85%区间附近，尾盘继续下行，成交到 1.845%位置，报收 84.75/84.5。1y repo 全天震荡成交在 1.7475%-1.7325%区间附近，报收 73/72.75。其他期限，3m repo 成交在 1.80%附近，6m repo 成交在 1.7875%附近，9m repo 成交在 1.77%-1.7625%附近，2y repo 成交在 1.7275%附近。曲线方面，3mx6m repo 成交在-1.25bp 点位，6mx9m repo 成交在-2.5bp 点位，1x2y repo 成交在-1 点位，3mx6mx9m repo fly 成交在 1.25bp 附近，1x5y repo 成交在 11.25-12bp 区间附近，曲线走陡，报收 12/11.5。

Shibor 端今日成交清淡，1y shibor 报收 81.5/80.5，5y shibor 报收 91.75/91.25。曲线方面，1x5y shibor 报收 11.25/09.75。基差方面，1y basis 报收 08.5/07.75，5y basis 报收 07/06.5。

其他方面，报价寥寥，未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

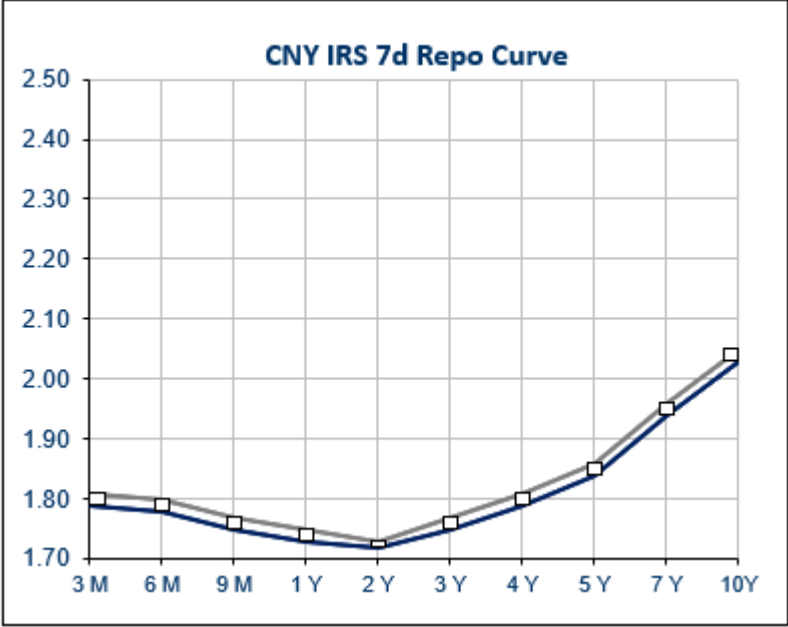
2024/7/30      Tuesday

| 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           | 1.79 | -2    |                                                         |       |       | 3 M        | 1.67  | -3   |                     |      |      |                     |      |      |               |      |      |
| 6 M           | 1.78 | -2    | 6 M                                                     | 1.85  | -2    | 6 M        | 1.65  | -5   |                     |      |      |                     |      |      |               |      |      |
| 9 M           | 1.75 | -2    | 9 M                                                     | 1.83  | -2    | 9 M        | 1.64  | -6   |                     |      |      |                     |      |      |               |      |      |
| 1 Y           | 1.73 | -2    | 1 Y                                                     | 1.81  | -1    | 1 Y        | 1.75  | 5    |                     |      |      |                     |      |      | 1Y            | 1.72 | -2   |
| 2 Y           | 1.72 | -1    | 2 Y                                                     | 1.8   | -1    | 2 Y        | 1.62  | -8   | 2 Y                 | 1.65 | -    | 2 Y                 | 1.65 | -    | 2Y            | 1.7  | -1   |
| 3 Y           | 1.75 | -2    | 3 Y                                                     | 1.82  | -2    | 3 Y        | 1.75  | 5    | 3 Y                 | 1.77 | -    | 3 Y                 | 1.77 | -    | 3Y            | 1.72 | -1   |
| 4 Y           | 1.79 | -2    | 4 Y                                                     | 1.87  | -1    |            |       |      |                     |      | -    | 4 Y                 | 1.8  | -    | 4Y            | 1.77 | -1   |
| 5 Y           | 1.84 | -2    | 5 Y                                                     | 1.91  | -2    |            |       |      |                     |      | -    | 5 Y                 | 1.8  | -    | 5Y            | 1.81 | -1   |
| 7 Y           | 1.94 | -2    | 7 Y                                                     | 2.01  | -5    |            |       |      |                     |      | -    | 7 Y                 | 1.8  | -    |               |      |      |
| 10Y           | 2.03 | -2    | 10Y                                                     | 2.1   | -4    |            |       |      |                     |      | -    | 10Y                 | 1.8  | -    |               |      |      |
| 7D REPO       | 1.93 | -2.00 | 3M Shibor                                               | 1.865 | -0.40 | 0-N Shibor | 1.639 | 0.80 | 1Y DEPO             | 1.50 |      |                     |      |      |               |      |      |

| SPREAD | REPO |    | SHIBOR |    | BASIS | SHIBOR-REPO |      |  |
|--------|------|----|--------|----|-------|-------------|------|--|
| 3M*6M  | -1   | -  |        |    | Tenor | Mid         | Δ bp |  |
| 6M*9M  | -3   | -  | -2     | -  |       |             |      |  |
| 9M*1Y  | -2   | -  | -2     | 1  | 6M    | 7           | -    |  |
| 1*2Y   | -1   | 1  | -1     | -  | 9M    | 8           | -    |  |
| 1*3Y   | 2    | -  | 1      | -1 | 1Y    | 8           | 1    |  |
| 1*4Y   | 6    | -  | 6      | -  | 2Y    | 8           | -    |  |
| 1*5Y   | 11   | -  | 10     | -1 | 3Y    | 7           | -    |  |
| 2*3Y   | 3    | -1 | 2      | -1 | 4Y    | 8           | 1    |  |
| 2*4Y   | 7    | -1 | 7      | -  | 5Y    | 7           | -    |  |
| 2*5Y   | 12   | -1 | 11     | -1 |       |             |      |  |
| 3*4Y   | 4    | -  | 5      | 1  |       |             |      |  |
| 3*5Y   | 9    | -  | 9      | -  |       |             |      |  |
| 4*5Y   | 5    | -  | 4      | -1 |       |             |      |  |
| 5*7Y   | 10   | -  | 10     | -3 |       |             |      |  |
| 5*10Y  | 19   | -  | 19     | -2 |       |             |      |  |

| 1Y LPR | 6M | 9M | 1Y | 2Y | 3Y | 4Y | 5Y |
|--------|----|----|----|----|----|----|----|
| 昨日     | 37 | 34 | 32 | 26 | 23 | 22 | 21 |
| 今日     | 37 | 34 | 32 | 26 | 23 | 22 | 21 |

| Bond Swap | 230022/5y repo | 230018/5y repo | 230208/5y repo | 230215/5y repo |
|-----------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 昨日        | -1             | 28             | 5              | 35             |
| 今日        | 0              | 29             | 6              | 36             |



联系人: Ruby Su  
邮箱: [visiting\\_hu@cfets-nex.com.cn](mailto:visiting_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:**  
以上所述及所述的所有信息 (以下简称“信息”) 仅用以提供信息, 且为保密的利/或者专用的信息。其知识产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、建议或建议。“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。所有陈述和保证均被明确免责声明。

[WWW.CFETS-NEX.COM.CN](http://WWW.CFETS-NEX.COM.CN)

文 / Joyce Zhang