



【2024-06-04】

中国央行今日进行 20 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，当日实现零投放零回笼，资金面整体均衡偏松。7d repo fixing: 1.83%，与上一交易日下降 1bp，3m shibor fixing: 1.949%，与上一交易日下降 0.4bp。

Repo 端，5y repo 早盘成交在 2.04%附近，后震荡成交在 2.0375%-2.045%区间附近，午盘报收 04.25/04。中午回来，5y repo 震荡成交在 2.0375%-2.0435%附近，报收 04/03.5。1y repo 全天震荡成交在 1.835%-1.8425%区间附近，尾盘报收 83.75/83.5。其他期限，3m repo 成交在 1.86%-1.865%区间附近，6m repo 成交在 1.8375%-1.84%区间附近，9m repo 成交在 1.84%-1.8425%附近。曲线方面，6x9m repo 成交在 0.25bp 点位，1x5y repo 成交在 20.25bp 点位，报收 20.25/20。

Shibor 端今日成交清淡，1y shibor 报收 96.25/95，5y shibor 报收 16.75/15.75。曲线方面，1x5y shibor 报收 21.5/19.75。基差方面，1y basis 报收 12.25/11.5，5y basis 成交在 12.5bp 点位，报收 12.75/12。

其他方面，报价寥寥，未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

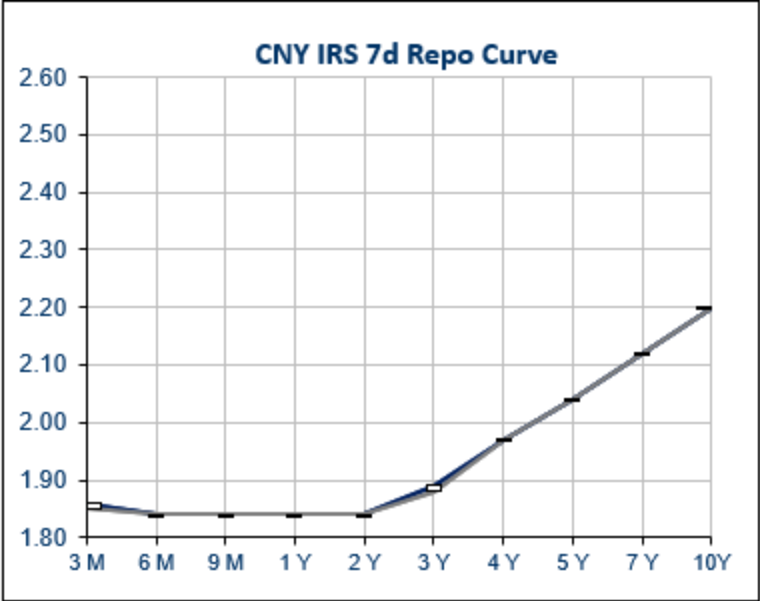
2024/6/4 Tuesday

| 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 |
| 3 M           | 1.86 | 1     |                                                         |       |       | 3 M                 | 1.67  | -     |                     |      |      |               |      |      |
| 6 M           | 1.84 | -     | 6 M                                                     | 1.93  | -     | 6 M                 | 1.65  | -1    |                     |      |      |               |      |      |
| 9 M           | 1.84 | -     | 9 M                                                     | 1.97  | -     | 9 M                 | 1.66  | -     |                     |      |      |               |      |      |
| 1 Y           | 1.84 | -     | 1 Y                                                     | 1.96  | 1     | 1 Y                 | 1.62  | -3    |                     |      |      | 1Y            | 1.84 | -    |
| 2 Y           | 1.84 | -     | 2 Y                                                     | 1.96  | -     | 2 Y                 | 1.65  | -     | 2 Y                 | 1.65 | -    | 2Y            | 1.84 | 1    |
| 3 Y           | 1.89 | 1     | 3 Y                                                     | 2.01  | -     | 3 Y                 | 1.75  | -     | 3 Y                 | 1.77 | -    | 3Y            | 1.88 | -    |
| 4 Y           | 1.97 | -     | 4 Y                                                     | 2.08  | -     |                     |       |       | 4 Y                 | 1.8  | -    | 4Y            | 1.94 | -    |
| 5 Y           | 2.04 | -     | 5 Y                                                     | 2.16  | -     |                     |       |       | 5 Y                 | 1.8  | -    | 5Y            | 2.01 | -    |
| 7 Y           | 2.12 | -     | 7 Y                                                     | 2.27  | -     |                     |       |       | 7 Y                 | 1.8  | -    |               |      |      |
| 10Y           | 2.2  | -     | 10Y                                                     | 2.37  | -     |                     |       |       | 10Y                 | 1.8  | -    |               |      |      |
| 7D REPO       | 1.83 | -1.00 | 3M Shibor                                               | 1.949 | -0.40 | 0-N Shibor          | 1.663 | -6.00 | 1Y DEPO             | 1.50 |      |               |      |      |

| SPREAD | REPO |    | SHIBOR |    | BASIS | SHIBOR-REPO |      |  |
|--------|------|----|--------|----|-------|-------------|------|--|
| 3M*6M  | -2   | -1 |        |    | Tenor | Mid         | Δ bp |  |
| 6M*9M  | 0    | -  | 4      | -  |       |             |      |  |
| 9M*1Y  | 0    | -  | -1     | 1  | 6M    | 9           | -    |  |
| 1*2Y   | 0    | -  | 0      | -1 | 9M    | 13          | -    |  |
| 1*3Y   | 5    | 1  | 5      | -1 | 1Y    | 12          | 1    |  |
| 1*4Y   | 13   | -  | 12     | -1 | 2Y    | 12          | -    |  |
| 1*5Y   | 20   | -  | 20     | -1 | 3Y    | 12          | -1   |  |
| 2*3Y   | 5    | 1  | 5      | -  | 4Y    | 11          | -    |  |
| 2*4Y   | 13   | -  | 12     | -  | 5Y    | 12          | -    |  |
| 2*5Y   | 20   | -  | 20     | -  |       |             |      |  |
| 3*4Y   | 8    | -1 | 7      | -  |       |             |      |  |
| 3*5Y   | 15   | -1 | 15     | -  |       |             |      |  |
| 4*5Y   | 7    | -  | 8      | -  |       |             |      |  |
| 5*7Y   | 8    | -  | 11     | -  |       |             |      |  |
| 5*10Y  | 16   | -  | 21     | -  |       |             |      |  |

| 1Y LPR | 6M | 9M | 1Y | 2Y | 3Y | 4Y | 5Y |
|--------|----|----|----|----|----|----|----|
| 昨日     | 47 | 43 | 41 | 37 | 36 | 35 | 35 |
| 今日     | 47 | 43 | 41 | 37 | 36 | 35 | 35 |

| Bond Swap | 230022/5y repo | 230018/5y repo | 230208/5y repo | 230215/5y repo |
|-----------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 昨日        | 2              | 29             | 7              | 38             |
| 今日        | 2              | 29             | 6              | 37             |



联系人: Ruby Wu  
邮箱: [rubywu@cfets-nex.com.cn](mailto: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:  
以上所发及附带的信息 (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, 其知识产权属于上海国联证券经纪有限公司 (以下简称“上海国联证券”) 或第三方。“信息”不应也不应被解释为与任何金融工具、投资策略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](http://WWW.CFETS-NEX.COM.CN)

文 / Joyce Zhang