

常规报告系列

收盘日评

银行间利率衍生品市场

【2023-07-31】

中国央行今日开展 310 亿元逆回购操作，因今日有 140 亿元逆回购到期，当日实现净投放 170 亿元。资金面整体均衡。7d repo fixing: 1.97%，较上一交易日下降 3bp。3m shibor fixing: 2.0970%，较上一交易日下降 0.1bp。

Repo 端，上午国债期货震荡下行，5y repo gvn 在 2.52%后震荡上行成交在 2.52%-2.535%附近，回落至 2.52%后又上行至 2.53%，午盘报收 53.25/53。午后，期货震荡上行，5y repo 下行 gvn 2.53%后成交在 2.52%-2.535%附近，期货临近收盘震荡上行，5y repo gvn 至 2.525%附近。尾盘 5y repo 下行成交在至 2.51%附近，报收 51.25/51。1y repo 早盘成交在 2.0525%附近后成交在 2.0425%-2.0525%附近，午盘报收 05/04.5。午后，1y repo 震荡下行，成交在 2.325%-2.045%附近，尾盘报收 03.75/03.5。其他期限，2y repo 成交在 2.14%-2.155%附近，3y repo 成交在 2.29%附近，4y repo 成交在 2.42%附近。曲线方面，9mx1y repo spd 成交在 2bp，1x2y repo spd 成交在 10.75-11bp 附近，2x5y repo spd 成交在 37bp，1x5y repo spd 成交在 48-48.5bp 附近，报收 48/47.75。

Shibor 方面，1y shibor 成交在 2.2175%-2.22%附近，报收 21.25/20.75。5y shibor 报收 80.75/80。其他期限，2y shibor 成交在 2.36%-2.3625%，3y shibor 成交在 2.52%。曲线方面，9mx1y shibor spd 成交在 04-04.5bp 附近，2x3y shibor spd 成交在 15.75bp，1x5y shibor spd 报收 60/59。Basis 方面，1y basis 成交在 17.25-17.5bp，报收 18.25/17.5，5y basis 报收 29.5/29。

其他方面，报价寥寥未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

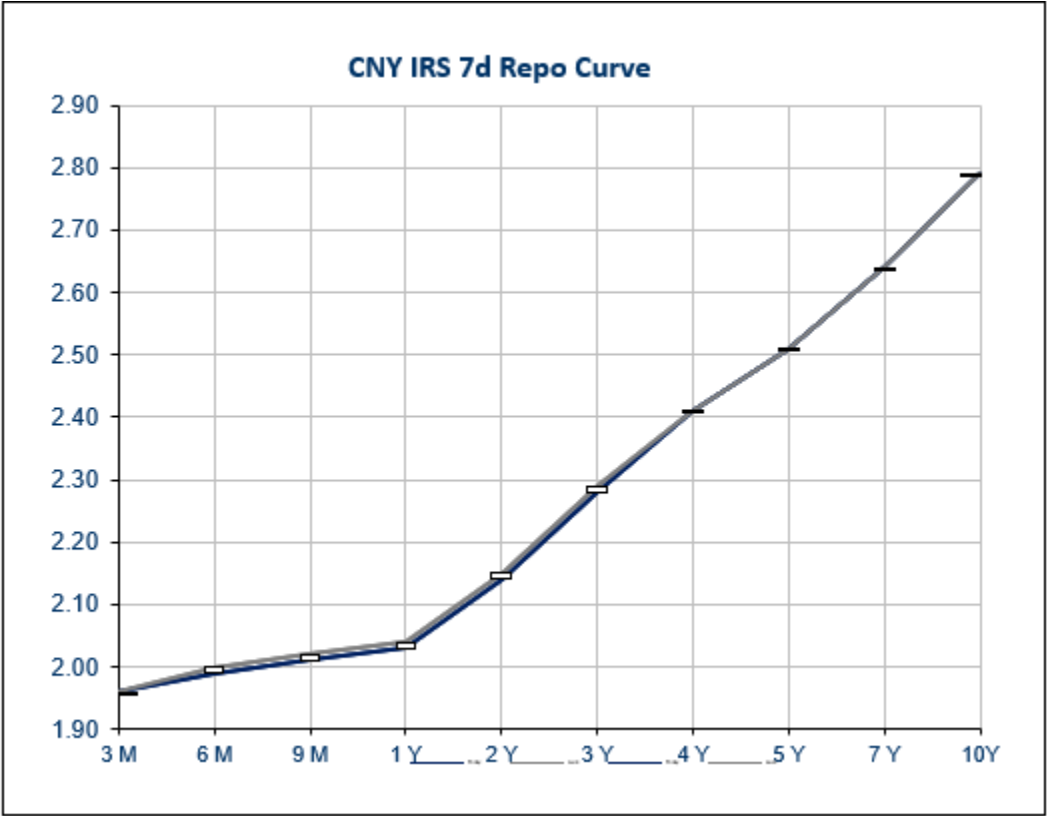
2023/7/31

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	1.96	-				3 M	1.59	-									
6 M	1.99	-1	6 M	2.14	-	6 M	1.51	-									
9 M	2.01	-1	9 M	2.18	-	9 M	1.51	-									
1 Y	2.03	-1	1 Y	2.21	-1	1 Y	1.6	-				1Y	2.02	-			
2 Y	2.14	-1	2 Y	2.34	-1	2 Y	1.95	-	2 Y	1.65	-	2Y	2.13	1			
3 Y	2.28	-1	3 Y	2.51	-	3 Y	1.98	-	3 Y	1.77	-	3Y	2.26	1			
4 Y	2.41	-	4 Y	2.66	-				4 Y	1.8	-	4Y	2.39	1			
5 Y	2.51	-	5 Y	2.8	-				5 Y	1.8	-	5Y	2.48	1			
7 Y	2.64	-	7 Y	2.97	-				7 Y	1.8	-						
10Y	2.79	-	10Y	3.07	-				10Y	1.8	-						
7D REPO	1.97	-3	3M Shibor	2.097	-0.10	O-N Shibor	1.847	37.40	1Y DEPO	1.50							

SPREAD	REPO	SHIBOR	BASIS	SHIBOR-REPO		
3M*6M	3	-1		Tenor	Mid	Δ bp
6M*9M	2	-	4	-		
9M*1Y	2	-	3	-1	6M	15
1*2Y	11	-	13	-	9M	17
1*3Y	25	-	30	1	1Y	18
1*4Y	38	1	45	1	2Y	20
1*5Y	48	1	59	1	3Y	23
2*3Y	14	-	17	1	4Y	25
2*4Y	27	1	32	1	5Y	29
2*5Y	37	1	46	1		
3*4Y	13	1	15	-		
3*5Y	23	1	29	-		
4*5Y	10	-	14	-		
5*7Y	13	-	17	-		
5*10Y	28	-	27	-		

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	-7	17	5	33			
今日	-6	17	6	33			



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:
以上所登及附登的所有信息 (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”) 或第三方。“信息”不能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。且可能随时进行修订。所有陈述和保证均经明确免责声明。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN

文 / Joyce Zhang