



【2024-08-30】

中国央行今日进行 301 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率为 1.70%，与此前持平。因今日有 3793 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净回笼 3492 亿元。资金面全天偏松。7d repo fixing: 1.87%，与上一交易日下降 3bp，3m shibor fixing: 1.85%，与上一交易日持平。

Repo 端，5y repo 早盘成交在 1.835%附近，后震荡上行成交在 1.835 %-1.85%区间附近，午盘报收 85/84.75。中午回来，5y repo 震荡成交在 1.8675%-1.8425%区间附近，报收 84/83.5。1y repo 早盘成交 1.755%，后全天震荡成交在 1.765%-1.7475%区间附近，报收 74.75/74。其他期限，3m repo 成交在 1.815%附近，6m repo 成交在 1.82-1.8175%区间附近，2y repo 成交在 1.7325%-1.735%区间附近。曲线方面，6mx1y repo 成交在-6.5bp 点位，1x2y repo 成交在-1.5bp 点位，2x5y repo 成交在 11.5bp 点位，1x5y repo 成交在 09.25bp-10.25bp 区间附近，1x5y repo 报收 10/9.25。

Shibor 端今日成交清淡，1y shibor 成交在 1.86%区间附近，报收 84.75/83.5，5y shibor 报收 93.5/92。曲线方面，1x5y shibor 报收 9.75/8.25。基差方面，1y basis 报收 10.25/9.5，5y basis 报收 09.5/08.5。

其他方面，报价寥寥，未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

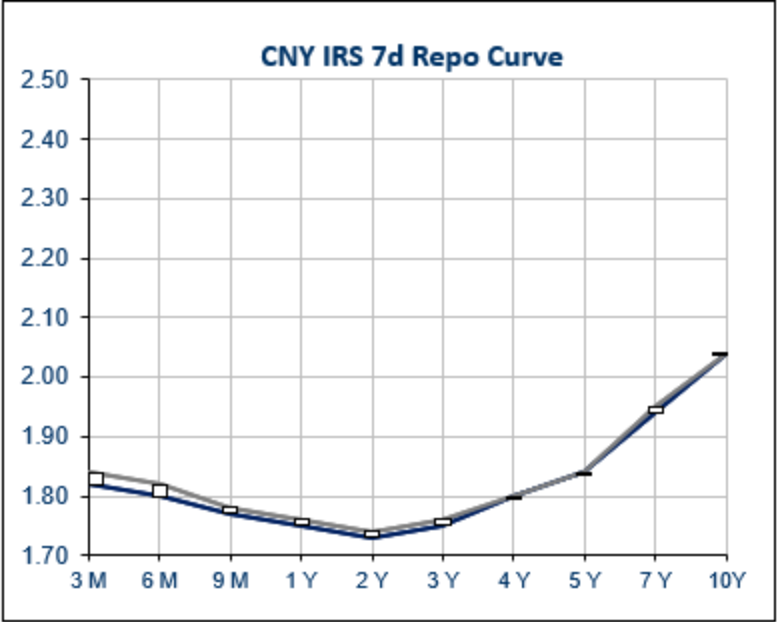
2024/8/30      Friday

| 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           | 1.82 | -2    |                                                         |      |      | 3 M                 | 1.69  | -1   |                     |      |      |               |      |      |              |  |  |
| 6 M           | 1.8  | -2    | 6 M                                                     | 1.89 | -3   | 6 M                 | 1.66  | -3   |                     |      |      |               |      |      |              |  |  |
| 9 M           | 1.77 | -1    | 9 M                                                     | 1.87 | -2   | 9 M                 | 1.65  | -4   |                     |      |      |               |      |      |              |  |  |
| 1 Y           | 1.75 | -1    | 1 Y                                                     | 1.84 | -2   | 1 Y                 | 1.66  | -9   |                     |      |      | 1Y            | 1.74 | -1   |              |  |  |
| 2 Y           | 1.73 | -1    | 2 Y                                                     | 1.83 | -2   | 2 Y                 | 1.62  | -1   | 2 Y                 | 1.65 | -    | 2Y            | 1.71 | -    |              |  |  |
| 3 Y           | 1.75 | -1    | 3 Y                                                     | 1.84 | -1   | 3 Y                 | 1.75  | -    | 3 Y                 | 1.77 | -    | 3Y            | 1.72 | -    |              |  |  |
| 4 Y           | 1.8  | -     | 4 Y                                                     | 1.88 | -1   |                     |       |      | 4 Y                 | 1.8  | -    | 4Y            | 1.76 | -    |              |  |  |
| 5 Y           | 1.84 | -     | 5 Y                                                     | 1.93 | -    |                     |       |      | 5 Y                 | 1.8  | -    | 5Y            | 1.8  | 1    |              |  |  |
| 7 Y           | 1.94 | -1    | 7 Y                                                     | 2    | -1   |                     |       |      | 7 Y                 | 1.8  | -    |               |      |      |              |  |  |
| 10Y           | 2.04 | -     | 10Y                                                     | 2.08 | -1   |                     |       |      | 10Y                 | 1.8  | -    |               |      |      |              |  |  |
| 7D REPO       | 1.87 | -3.00 | 3M Shibor                                               | 1.85 | -    | 0-N Shibor          | 1.529 | 1.50 | 1Y DEPO             | 1.50 |      |               |      |      |              |  |  |

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

| 1Y LPR | 6M | 9M | 1Y | 2Y | 3Y | 4Y | 5Y |
|--------|----|----|----|----|----|----|----|
| 昨日     | 36 | 33 | 31 | 27 | 24 | 22 | 21 |
| 今日     | 36 | 33 | 31 | 27 | 24 | 22 | 21 |

| Bond Swap | 230022/5y repo | 230018/5y repo | 230208/5y repo | 230215/5y repo |
|-----------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 昨日        | -2             | 32             | 8              | 42             |
| 今日        | -1             | 33             | 10             | 42             |



联系人: Ruby Wu  
邮箱: [visiting.bu@cfets-nex.com.cn](mailto:visiting.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:**  
以上所发及所加的所有信息 (以下简称“信息”) 仅用以提供信息, 且为保密的和/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、投资策略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, 也不保证其所提供、刊登性或者及时性等要求, 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