



【2024-08-12】

中国央行今日进行 745 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率持平 1.7%。今日有 6.7 亿元逆回购到期。资金面上午均衡偏紧，下午转松。7d repo fixing: 1.92%，与上一交易日下降 6bp，3m shibor fixing: 1.8330%，与上一交易日下降 0.05bp。

Repo 端，5y repo 早盘成交在 1.89%附近，后先小幅震荡上行，成交到 1.91%位置，又震荡回调，成交在 1.91%-1.8875%区间附近，午盘报收 89.75/89.5。中午回来，5y repo 震荡成交在 1.895%-1.91%区间附近，报收 90.25/89.75。1y repo 全天随长端震荡成交在 1.7825%-1.7975%区间附近，报收 79.5/79。其他期限，6m repo 成交在 1.845%附近，9m repo 成交在 1.815%附近，2y repo 成交在 1.78%-1.7825%附近，3y repo 成交在 1.7925%附近，4y repo 成交在 1.84%-1.85%区间附近。曲线方面，9mx1y repo 成交在-2bp 附近，1x2y repo 成交在-0.75bp 附近，2x5y repo 成交在 11.75bp 附近，3x5y repo 成交在 10bp 附近，4x5y repo 成交在 5-5.5bp 附近，3x4x5y fly 成交在-0.75bp 附近，1x5y repo 成交在 11.75-11.25bp 附近，报收 11.25/10.75。

Shibor 端今日成交清淡，1y shibor 报收 87.75/85.75，5y shibor 报收 97/96.25。曲线方面，1x5y shibor 报收 11/09。基差方面，1y basis 报收 8.5/7.5，5y basis 报收 7.25/6.75。

其他方面，报价寥寥，未闻成交。

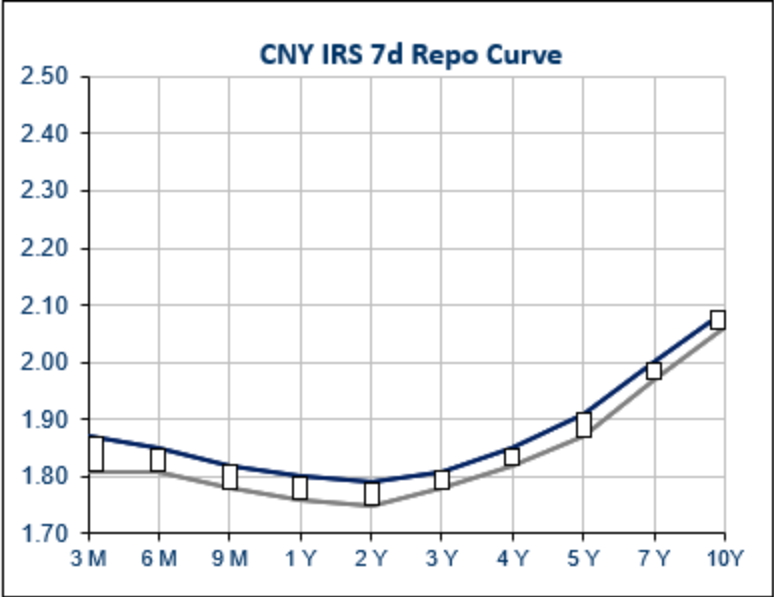
Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK
2024/8/12 Monday

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	1.87	6				3 M	1.71	4						
6 M	1.85	4	6 M	1.92	4	6 M	1.68	2						
9 M	1.82	4	9 M	1.89	3	9 M	1.67	2						
1 Y	1.8	4	1 Y	1.88	4	1 Y	1.75	-				1Y	1.78	3
2 Y	1.79	4	2 Y	1.86	4	2 Y	1.65	2	2 Y	1.65	-	2Y	1.75	2
3 Y	1.81	3	3 Y	1.88	4	3 Y	1.75	-	3 Y	1.77	-	3Y	1.77	3
4 Y	1.85	3	4 Y	1.92	3				4 Y	1.8	-	4Y	1.8	2
5 Y	1.91	4	5 Y	1.97	3				5 Y	1.8	-	5Y	1.85	3
7 Y	2	3	7 Y	2.05	4				7 Y	1.8	-			
10Y	2.09	3	10Y	2.14	3				10Y	1.8	-			
7D REPO	1.92	6.00	3M Shibor	1.833	-0.05	0-N Shibor	1.951	17.30	1Y DEPO	1.50				

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS	SHIBOR-REPO		
3M*6M	-2	-2			Tenor	Mid	Δ bp	
6M*9M	-3	-	-3	-1				
9M*1Y	-2	-	-1	1	6M	7	-	
1*2Y	-1	-	-2	-	9M	7	-1	
1*3Y	1	-1	0	-	1Y	8	-	
1*4Y	5	-1	4	-1	2Y	7	-	
1*5Y	11	-	9	-1	3Y	7	1	
2*3Y	2	-1	2	-	4Y	7	-	
2*4Y	6	-1	6	-1	5Y	6	-1	
2*5Y	12	-	11	-1				
3*4Y	4	-	4	-1				
3*5Y	10	1	9	-1				
4*5Y	6	1	5	-				
5*7Y	9	-1	8	1				
5*10Y	18	-1	17	-				

1Y LPR	6M	9M	1Y	2Y	3Y	4Y	5Y
昨日	37	34	32	26	23	22	21
今日	37	34	33	27	25	23	22

Bond Swap	230022/5y repo	230018/5y repo	230208/5y repo	230215/5y repo
昨日	-2	29	5	35
今日	1	32	8	38



联系人: Ruby Wu
邮箱: vlaoing.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:
以上所述及附带的任何信息 (以下简称“信息”) 仅用以提供信息, 且为保密和/或受专利保护的, 其知识产权属于上海国新证券经纪有限公司 (以下简称“上海国新证券”) 或其三方。“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报价、定价、建议或推荐。“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, 所有前述和保证均按协议条款声明。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN

文 / Joyce Zhang