



【2024-09-20】

中国央行今日开展 5719 亿元 7 天期逆回购操作，因今日有 2362 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净投放 3357 亿元。本周，中国央行进行 16637 亿元逆回购操作，因本周有 14755 亿元逆回购到期，本周实现净投放 1882 亿元。资金面上午紧张，下午转松。7d repo fixing: 2.0%，与上一交易日持平。3m shibor fixing:1.8520%，与上一交易日上升 0.1bp。

Repo 端，5y repo 早盘成交在 1.7075%附近，后震荡成交在 1.7025%-1.71%区间附近，午盘报收 70.5/70.25。中午回来，5y repo 小幅震荡成交在 1.695%-1.71%区间附近，报收 69.75/69.25。1y repo 全天震荡成交在 1.725%-1.715%区间附近，报收 72/71.75。其他期限，9m repo 成交在 1.76%区间附近，2y repo 成交在 1.66%附近，3y repo 成交在 1.655%附近，4y repo 成交在 1.6725%附近。曲线方面，9mx1y repo 成交在-03.75bp 区间附近，2x3y repo 成交在-0.5bp 区间附近，3x4y repo 成交在 1.75bp 区间附近，1x5y repo 成交在-01.75~-02.25bp 区间附近，报收-2/-2.5。

Shibor 端今日成交清淡，1y shibor 报收 79.5/78.5，5y shibor 报收 77.25/75.75。曲线方面，1x5y shibor 报收-1.25/-2.75。基差方面，1y basis 报收 07.5/06.75，5y basis 报收 07.5/06.5。

其他方面，报价寥寥，未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

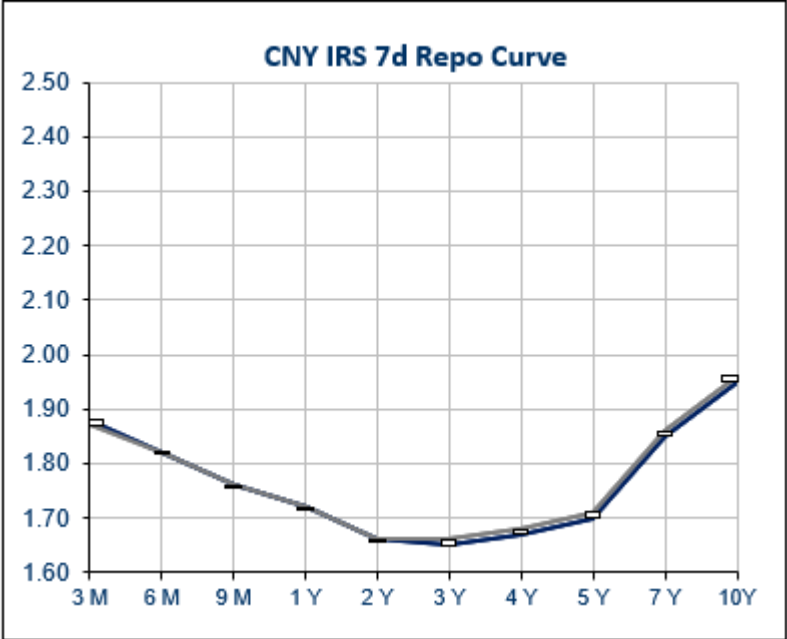
2024/9/20 Friday

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	1.88	1				3 M	1.75	–									
6 M	1.82	–	6 M	1.91	–1	6 M	1.75	–									
9 M	1.76	–	9 M	1.84	–	9 M	1.75	–									
1 Y	1.72	–	1 Y	1.79	–	1 Y	1.75	–				1Y	1.71	–			
2 Y	1.66	–	2 Y	1.73	–1	2 Y	1.75	–	2 Y	1.65	–	2Y	1.63	–1			
3 Y	1.65	–1	3 Y	1.72	–1	3 Y	1.75	–	3 Y	1.77	–	3Y	1.61	–1			
4 Y	1.67	–1	4 Y	1.74	–1				4 Y	1.8	–	4Y	1.65	–1			
5 Y	1.7	–1	5 Y	1.77	–1				5 Y	1.8	–	5Y	1.65	–1			
7 Y	1.85	–1	7 Y	1.83	–1				7 Y	1.8	–						
10Y	1.95	–1	10Y	1.9	–2				10Y	1.8	–						
7D REPO	2.00	–	3M Shibor	1.852	0.10	0-N Shibor	1.932	5.30	1Y DEPO	1.50							

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS	SHIBOR-REPO		
3M*6M	–6	–1			Tenor	Mid	Δ bp	
6M*9M	–6	–	–7	1				
9M*1Y	–4	–	–5	–	6M	9	–1	
1*2Y	–6	–	–6	–1	9M	8	–	
1*3Y	–7	–1	–7	–1	1Y	7	–	
1*4Y	–5	–1	–5	–1	2Y	7	–1	
1*5Y	–2	–1	–2	–1	3Y	7	–	
2*3Y	–1	–1	–1	–	4Y	7	–	
2*4Y	1	–1	1	–	5Y	7	–	
2*5Y	4	–1	4	–				
3*4Y	2	–	2	–				
3*5Y	5	–	5	–				
4*5Y	3	–	3	–				
5*7Y	15	–	6	–				
5*10Y	25	–	13	–1				

1Y LPR	6M	9M	1Y	2Y	3Y	4Y	5Y
昨日	36	33	31	26	24	23	22
今日	36	33	31	26	24	23	22

Bond Swap	230022/5y repo	230018/5y repo	230208/5y repo	230215/5y repo
昨日	–2	32	12	42
今日	–1	33	12	43



联系人: Ruby Wu
邮箱: viaoting.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”) 仅提供供参考, 且为保密的利/或者专用的信息。其知识产权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、投资或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, 也不保证其准确性、及时性或完整性等要求, 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

文 / Joyce Zhang