



【2024-07-01】

中国央行今日开展 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 500 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净回笼 480 亿元。资金面整体偏松。7d repo fixing: 1.95%，与上一交易日下降 35bp，3m shibor fixing: 1.9170%，与上一交易下降 0.1bp。

Repo 端，5y repo 早盘成交在 1.96%附近，小幅下行成交在 1.96%-1.955%区间附近，午盘报收 95.75/95.25。中午央行决定于近期面向部分公开市场业务一级交易商开展国债借入操作，5y repo 应声上行，成交在 1.985%-2.01%区间附近，报收 01.5/01。1y repo 全天震荡成交在 1.8225%-1.8625%区间附近，报收 86.5/86。其他期限，6m repo 成交在 1.8675%-1.8775%附近，9m repo 成交在 1.8475%-1.8525%附近，2y repo 成交在 1.815%-1.855%附近。曲线方面，6mx9m repo 成交-0.25bp 附近。9mx1y repo 成交在-02bp 到-02.25bp 点位，6x9x1 repo 成交 par 附近，3x5 repo 成交在 12bp 附近。1x5y repo 成交在 13bp-15bp 附近，报收 15.25/14.75。

Shibor 端，1y shibor 报收 95/94.25，5y shibor 报收 11.75/10.75。曲线方面，1x5y shibor 报收 17.25/15.75。基差方面，1y basis 报收 09/08.25，5y basis 报收 10.25/09.75。

其他方面，报价寥寥，未闻成交。

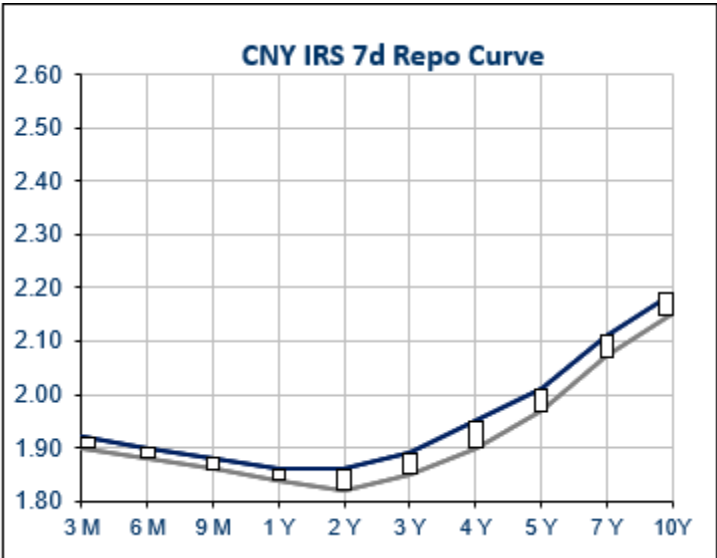
Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK
2024/7/1 Monday

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	1.92	2				3 M	1.72	2						
6 M	1.9	2	6 M	1.92	2	6 M	1.71	2						
9 M	1.88	2	9 M	1.96	2	9 M	1.7	2						
1 Y	1.86	2	1 Y	1.95	2	1 Y	1.71	3				1Y	1.86	3
2 Y	1.86	4	2 Y	1.94	2	2 Y	1.68	1	2 Y	1.65	–	2Y	1.84	3
3 Y	1.89	4	3 Y	1.99	4	3 Y	1.75	–	3 Y	1.77	–	3Y	1.87	4
4 Y	1.95	5	4 Y	2.05	4				4 Y	1.8	–	4Y	1.92	4
5 Y	2.01	4	5 Y	2.11	4				5 Y	1.8	–	5Y	1.97	4
7 Y	2.11	4	7 Y	2.22	4				7 Y	1.8	–			
10Y	2.19	4	10Y	2.33	4				10Y	1.8	–			
7D REPO	1.95	–35.00	3M Shibor	1.917	–0.10	0-N Shibor	1.749	–14.00	1Y DEPO	1.50				

SPREAD	REPO		SHIBOR	BASIS	SHIBOR-REPO		
3M*6M	-2	-		Tenor	Mid	Δ bp	
6M*9M	-2	-	4 -				
9M*1Y	-2	-	-1 -	6M	2	-	
1*2Y	0	2	-1 -	9M	8	-	
1*3Y	3	2	4 2	1Y	9	-	
1*4Y	9	3	10 2	2Y	8	-2	
1*5Y	15	2	16 2	3Y	10	-	
2*3Y	3	-	5 2	4Y	10	-1	
2*4Y	9	1	11 2	5Y	10	-	
2*5Y	15	-	17 2				
3*4Y	6	1	6 -				
3*5Y	12	-	12 -				
4*5Y	6	-1	6 -				
5*7Y	10	-	11 -				
5*10Y	18	-	22 -				

1Y LPR	6M	9M	1Y	2Y	3Y	4Y	5Y
昨日	47	44	42	38	36	35	34
今日	47	44	42	38	36	35	34

Bond Swap	230022/5y repo	230018/5y repo	230208/5y repo	230215/5y repo
昨日	-1	27	3	35
今日	0	27	2	35



联系人: Ruby Wu
邮箱: 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:
以上所述及附带的任何信息 (以下简称“信息”) 仅用以提供信息, 并非投资建议/或者有价的信息, 其知识/财产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”) 或其三方。“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, 也不保证其真实性、时效性或准确性等要求, 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

文 / Joyce Zhang