



【2024-03-12】

中国央行今日开展 100 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 100 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现零投放零回笼。资金面均衡偏松。7d repo fixing: 2.0%，与上一交易日不变，3m shibor fixing: 2.1580%，与上一交易日下降 0.1bp。

Repo 端，5y repo 早盘成交在 2.16 附近，后快速上行成交在 2.17%附近再震荡下行成交在 2.17%-2.155%，午盘报收 16.25/15.75。中午回来，5y repo 震荡上行，成交在 2.1525%-2.175%，尾盘报收 17.75/17.25。1y repo 全天随长端成交在 1.955%-1.97%，尾盘报收 97.25/96.75。其他期限，6m repo 成交在 2.00%附近，9m repo 成交在 1.9725%附近，2y repo 成交在 1.9625%-1.975%，3y repo 成交在 2.03%。曲线方面，6mx9m repo 成交在 -2.75bp, 9mx1y repo 成交在 -00.75bp, 2x3y repo 成交在 05.5bp, 1x5y repo 成交在 20bp，报收 20.25/20。

Shibor 端，1y shibor 成交在 2.15%-2.1525%，报收 16/15.5，5y shibor 成交在 2.3725%-2.375%，报收 38.25/37。基差方面，1y basis 报收 19/18.25，5y basis 成交在 20bp，报收 20.5/19.75。

其他方面，报价寥寥，未闻成交。

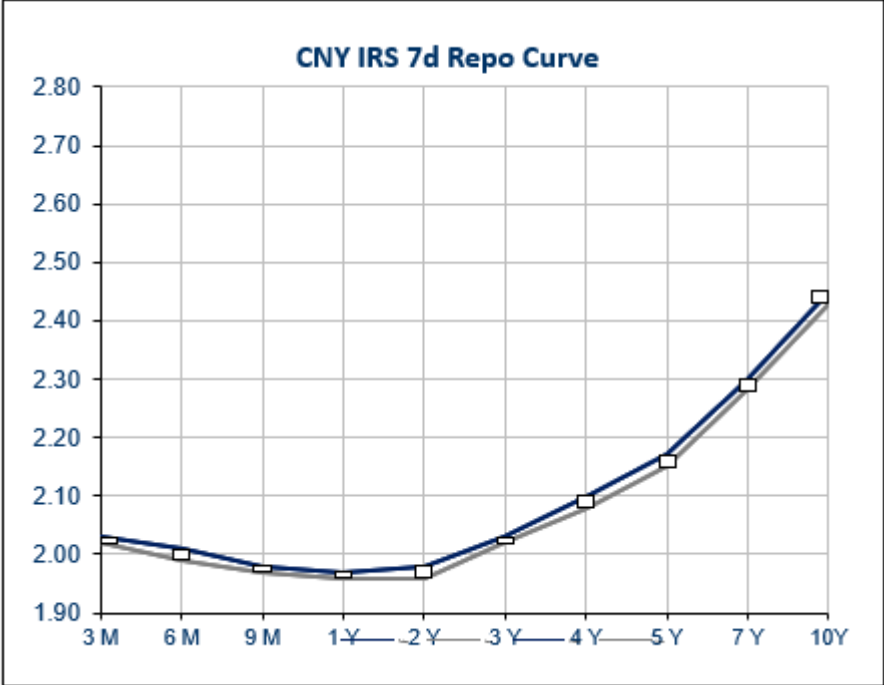
Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK
2024/3/12 Tuesday

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	2.03	1				3 M	1.75	–									
6 M	2.01	2	6 M	2.16	1	6 M	1.75	–									
9 M	1.98	1	9 M	2.13	–	9 M	1.75	–									
1 Y	1.97	1	1 Y	2.16	1	1 Y	1.625	-2				1Y	1.95	1			
2 Y	1.98	2	2 Y	2.17	1	2 Y	1.7	-5	2 Y	1.65	–	2Y	1.94	1			
3 Y	2.03	1	3 Y	2.22	2	3 Y	1.85	–	3 Y	1.77	–	3Y	1.98	1			
4 Y	2.1	2	4 Y	2.29	2				4 Y	1.8	–	4Y	2.05	2			
5 Y	2.17	2	5 Y	2.38	3				5 Y	1.8	–	5Y	2.11	2			
7 Y	2.3	2	7 Y	2.48	3				7 Y	1.8	–						
10Y	2.45	2	10Y	2.54	3				10Y	1.8	–						
7D REPO	2.00	–	3M Shibor	2.158	-0.10	0-N Shibor	1.721	-1.00	1Y DEPO	1.50							

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS	SHIBOR-REPO		
3M*6M	-2	1			Tenor	Mid	Δ bp	
6M*9M	-3	-1	-3	-1				
9M*1Y	-1	–	3	1	6M	15	-1	
1*2Y	1	1	1	–	9M	15	-1	
1*3Y	6	–	6	1	1Y	19	–	
1*4Y	13	1	13	1	2Y	19	–	
1*5Y	20	1	22	2	3Y	19	–	
2*3Y	5	-1	5	1	4Y	19	–	
2*4Y	12	–	12	1	5Y	21	–	
2*5Y	19	–	21	2				
3*4Y	7	1	7	–				
3*5Y	14	1	16	1				
4*5Y	7	–	9	1				
5*7Y	13	–	10	–				
5*10Y	28	–	16	–				

1Y LPR	6M	9M	1Y	2Y	3Y	4Y	5Y
昨日	45	43	41	38	36	36	36
今日	45	43	41	38	36	36	36

Bond Swap	230022/5y repo	230018/5y repo	230208/5y repo	230215/5y repo
昨日	8	23	14	33
今日	10	25	17	36



联系人: Ruby Wu
邮箱: xiandong.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、或者专用的信息。其知识“仅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、投资或任何交易策略相关的报价、定价、建议或建议。“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明确免责声明。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN

文 / Joyce Zhang