

收盘日评 银行间利率衍生品市场

常规报告系列

NEX 上海国际货币经纪
Shanghai CFETS-NEX International Money Broking

【2024-03-25】

中国人民银行今日开展 500 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率为 1.80%，与此前持平。今日有 100 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净投放 400 亿元，资金面整体均衡。7d repo fixing: 2.4%，与上一交易日上升 35bp，3m shibor fixing: 2.1590%，与上一交易日下降 0.4bp。

Repo 端，5y repo 早盘成交在 2.175%附近，后小幅震荡下行，成交在 2.17%-2.175%区间附近，午盘报收 17.75/17.5。中午回来，5y repo 继续小幅震荡，成交在 2.17%-2.1725%区间附近，报收 18/17.75。1y repo 全天随长端震荡成交在 1.98%-2.00%区间附近，尾盘报收 00/99.5。其他期限，2y repo 成交在 1.99%-2.00%区间。曲线方面，1x5y repo 成交在 17.75bp-18.25bp 区间，报收 18.25/17.75。

Shibor 端今日成交清淡，1y shibor 成交在 2.17%-2.1725%区间附近，报收 17.75/17.25。5y shibor 成交在 2.365%附近，报收 37/36.5。基差方面，1y basis 报收 17.75/17.25，5y basis 报收 19/18.75。

其他方面，报价寥寥，未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

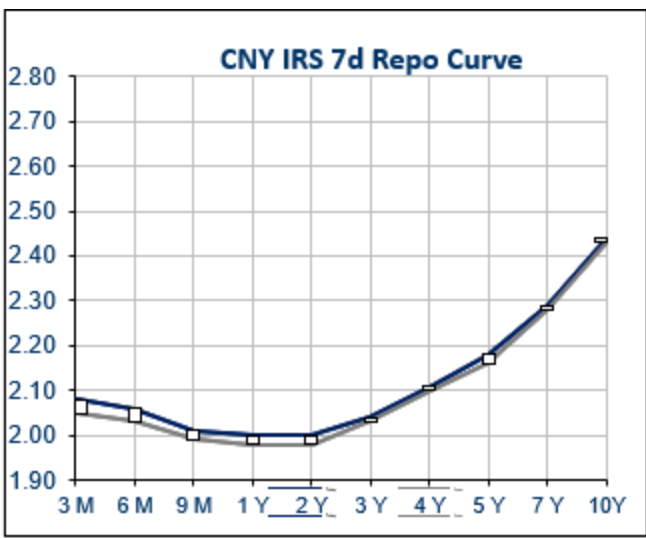
2024/3/25 Monday

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	2.08	3				3 M	1.75	-						
6 M	2.06	3	6 M	2.18	1	6 M	1.75	-						
9 M	2.01	2	9 M	2.16	-	9 M	1.75	-						
1 Y	2	2	1 Y	2.18	-	1 Y	1.725	-5				1Y	1.99	1
2 Y	2	2	2 Y	2.18	-	2 Y	1.75	-5	2 Y	1.65	-	2Y	1.98	2
3 Y	2.04	1	3 Y	2.23	1	3 Y	1.85	-	3 Y	1.77	-	3Y	2.01	2
4 Y	2.11	1	4 Y	2.29	1				4 Y	1.8	-	4Y	2.07	2
5 Y	2.18	2	5 Y	2.37	1				5 Y	1.8	-	5Y	2.12	2
7 Y	2.29	1	7 Y	2.47	1				7 Y	1.8	-			
10Y	2.44	1	10Y	2.54	-				10Y	1.8	-			
7D REPO	2.40	35.00	3M Shibor	2.159	-0.40	0-N Shibor	1.774	0.20	1Y DEPO	1.50				

SPREAD	REPO	SHIBOR	BASIS	SHIBOR-REPO		
			Tenor	Mid	Δ bp	
3M*6M	-2	-				
6M*9M	-5	-1				
9M*1Y	-1	-	6M	12	-2	
1*2Y	0	-	9M	15	-2	
1*3Y	4	-1	1Y	18	-2	
1*4Y	11	-1	2Y	18	-	
1*5Y	18	-	3Y	19	-	
2*3Y	4	-1	4Y	18	-	
2*4Y	11	-1	5Y	19	-	
2*5Y	18	-				
3*4Y	7	-				
3*5Y	14	1				
4*5Y	7	1				
5*7Y	11	-1				
5*10Y	26	-1				

1Y LPR	6M	9M	1Y	2Y	3Y	4Y	5Y
昨日	45	44	41	40	37	36	37
今日	45	44	41	40	37	36	37

Bond Swap	230022/5y repo	230018/5y repo	230208/5y repo	230215/5y repo
昨日	5	23	13	34
今日	5	23	12	34



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:
 以上所述及列出的所有信息 (以下简称“信息”) 仅供参考, 且为保密的/或者专用的信息, 其知识仅限于上海国际市场信息服务有限公司 (以下简称“上海国际”) 或其三方。“信息”不应也不应被解释为任何投资建议、投资建议或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原文发布。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN