



【2023-08-18】

中国央行今日开展 980 亿元 7 天期逆回购操作，因今日有 20 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净投放 960 亿元。资金面均衡。7d repo fixing:1.95%，与上一交易日持平，3m shibor fixing: 2.0260%，与上一交易日下降 0.4bp。

Repo 端， 5y repo 早盘开在 2.345%，国债期货小幅震荡上行，5y repo 下行成交在 2.345-2.335%附近，午盘报收 33.75/33.5。下午，期货临近收盘有所上行，5y repo 成交在 2.3375-2.325%附近，报收 32.75/32.5。1y repo 上午成交在 1.91%-1.905%附近，午盘报收 90.5/90.25。午后，受资金面影响，1y repo 下行成交在 1.905%-1.895%附近，报收 89.75/89.25。其他期限，6m repo 成交在 1.8725%，2y repo 成交在 1.995%-1.99%附近，3y repo 成交在 2.12%-2.1125%附近。曲线方面，6mx1y repo spd 成交在 02.75bp，1x2y repo spd 成交在 09.5-09.75bp，2x3y repo spd 成交在 12bp，3x5y repo spd 成交在 21.75bp，1x5y repo spd 成交在 43.5-43bp，报收 43.25/43。

Shibor 端，5y shibor 成交在 2.6425%-2.61%附近，报收 61.5/60.5。1y shibor 成交在 2.085%-2.08%附近，报收 08.25/08。其他期限，2y shibor 成交在 2.2075%-2.1875%附近，4y shibor 成交在 2.46%。曲线方面，6mx9m shibor spd 成交在 00.25bp，1x2y shibor spd 成交在 10.75-10.25bp，2x5y shibor spd 成交在 42.25bp，1x5y shibor spd 成交在 54.25-52.75bp，报收 53/52。Basis 方面，5y basis 成交在 29.75-29bp，报收 28.5/27.75。1y basis 报收 18.75/18.25。

其他方面，报价寥寥，未闻成交。
Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

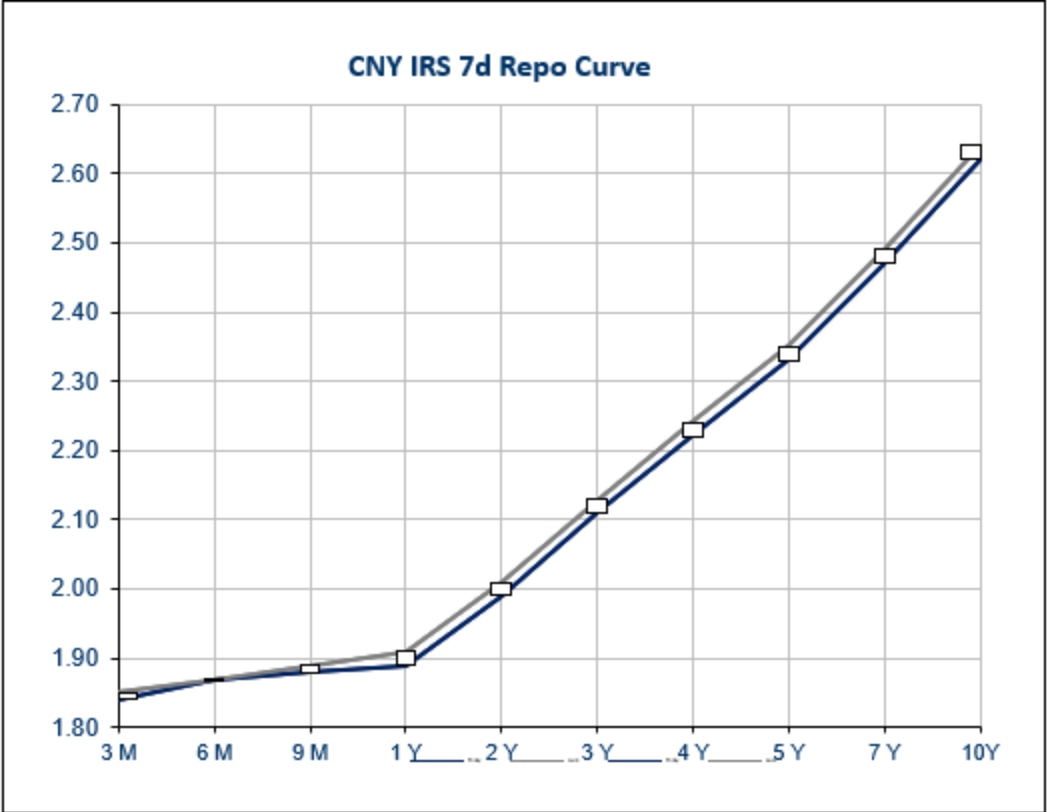
2023/8/18 Friday

ONSHORE IRS			Shanghai CFETS-NEX International Money Broking Co., Ltd												OFFSHORE IRS		
Qtrly/7d Repo			Qtrly/3m SHIBOR			Annually/O-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	1.84	-1				3 M	1.54	-									
6 M	1.87	-	6 M	2.07	-	6 M	1.51	-									
9 M	1.88	-1	9 M	2.07	-	9 M	1.52	-									
1 Y	1.89	-2	1 Y	2.08	-1	1 Y	1.53	-				1Y	1.87	-1			
2 Y	1.99	-2	2 Y	2.19	-2	2 Y	1.95	-	2 Y	1.65	-	2Y	1.94	-2			
3 Y	2.11	-2	3 Y	2.33	-2	3 Y	1.95	-	3 Y	1.77	-	3Y	2.05	-2			
4 Y	2.22	-2	4 Y	2.47	-3				4 Y	1.8	-	4Y	2.16	-2			
5 Y	2.33	-2	5 Y	2.61	-3				5 Y	1.8	-	5Y	2.25	-3			
7 Y	2.47	-2	7 Y	2.78	-3				7 Y	1.8	-						
10Y	2.62	-2	10Y	2.88	-3				10Y	1.8	-						
7D REPO	1.95	-	3M Shibor	2.026	-0.40	O-N Shibor	1.946	10.40	1Y DEPO	1.50							

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS	SHIBOR-REPO	
3M*6M	3	1			Tenor	Mid	Δ bp
6M*9M	1	-1	0	-			
9M*1Y	1	-1	1	-1	6M	20	-
1*2Y	10	-	11	-1	9M	19	1
1*3Y	22	-	25	-1	1Y	18	-
1*4Y	33	-	39	-2	2Y	20	-
1*5Y	43	-1	53	-2	3Y	22	-
2*3Y	12	-	14	-	4Y	25	-1
2*4Y	23	-	28	-1	5Y	28	-1
2*5Y	34	-	42	-1			
3*4Y	11	-	14	-1			
3*5Y	22	-	28	-1			
4*5Y	11	-	14	-			
5*7Y	14	-	17	-			
5*10Y	29	-	27	-			

1Y LPR	6M	9M	1Y	2Y	3Y	4Y	5Y
昨日	51	51	48	48	49	50	51
今日	51	51	48	48	49	50	51

Bond Swap	230015/5y repo	230012/5y repo	230203/5y repo	230210/5y repo
昨日	2	22	11	34
今日	3	24	11	35



联系人: Ruby Bu
邮箱: xiaoting.bu@cfets-nex.com.cn

扫描二维码 轻松接收文字版收益日报及更多资讯



免责声明:
以上所查及列出的所有信息 (以下简称“信息”) 仅用以提供信息, 且为保密的和/或者专用的信息。其知识产权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、出价、建议或请求。“信息”不可作为决策依据, 也不保证其完整性、时效性或准确性等要求。且可未经通知而进行修改。所有陈述和保证均经明确免责声明。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN

文 / Joyce Zhang