



【2024-07-05】

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。资金面整体均衡，7d repo fixing: 1.85%，与上一交易日上升 2bp，3m shibor fixing: 1.9080%，与上一交易日下降 0.2bp。

Repo 端，5y repo 早盘成交在 2.00%附近，后小幅震荡成交在 1.9975%-2.0075%区间附近，午盘报收 00.5/00.25。中午回来，5y repo 小幅上行，成交在 2.005%-2.02%区间附近，报收 02/01. 5。1y repo 全天震荡成交在 1.855%-1.875%区间附近，报收 87.5/87。其他期限，6m repo 成交在 1.91%-1.915%附近，9m repo 成交在 1.885%-1.8875%附近，2y repo 成交在 1.855%-1.8625%附近，3y repo 成交 1.8925%附近。曲线方面，9mx1y repo 成交在-02bp 点位，1x2y repo 成交在-00.75bp 点位附近，2x3y repo 成交在 03.5bp 附近，1x5y repo 成交在 14.5-14.25bp 附近，报收 14.75/14.5。

Shibor 端，1y shibor 报收 96/95.75，5y shibor 成交 11，报收 12/11.75。曲线方面，1x5y shibor 报收 16/15.75。基差方面，1y basis 报收 09/08.5，5y basis 报收 10.5/10。

其他方面，报价寥寥，未闻成交。

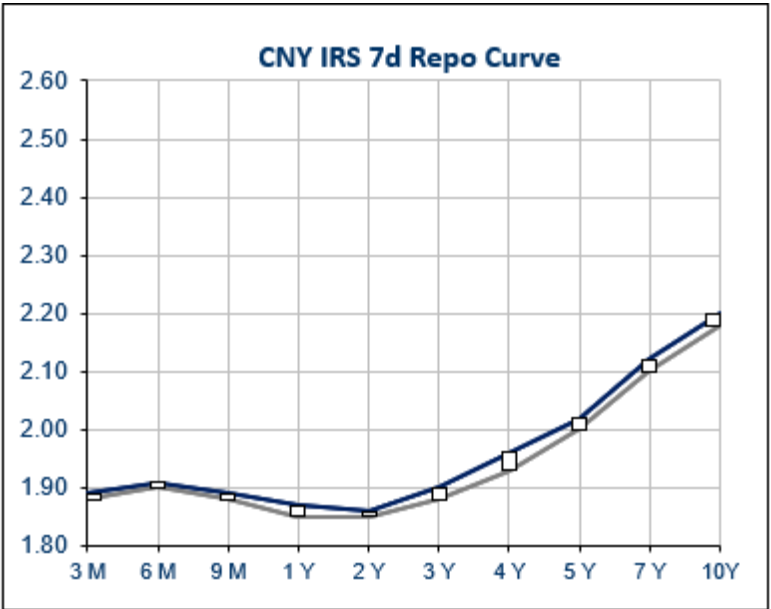
Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK
2024/7/5 Friday

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	1.89	1				3 M	1.7	-									
6 M	1.91	1	6 M	1.93	2	6 M	1.71	1									
9 M	1.89	1	9 M	1.98	3	9 M	1.68	-2									
1 Y	1.87	2	1 Y	1.96	2	1 Y	1.68	-1				1Y	1.87	2			
2 Y	1.86	1	2 Y	1.96	3	2 Y	1.69	1	2 Y	1.65	-	2Y	1.85	2			
3 Y	1.9	2	3 Y	1.99	2	3 Y	1.75	-	3 Y	1.77	-	3Y	1.88	2			
4 Y	1.96	3	4 Y	2.05	2				4 Y	1.8	-	4Y	1.93	2			
5 Y	2.02	2	5 Y	2.12	3				5 Y	1.8	-	5Y	1.98	2			
7 Y	2.12	2	7 Y	2.22	3				7 Y	1.8	-						
10Y	2.2	2	10Y	2.31	2				10Y	1.8	-						
7D REPO	1.85	2.00	3M Shibor	1.908	-0.20	0-N Shibor	1.764	5.20	1Y DEPO	1.50							

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS	SHIBOR-REPO		
3M*6M	2	-			Tenor	Mid	Δ bp	
6M*9M	-2	-	5	1				
9M*1Y	-2	1	-2	-1	6M	2	1	
1*2Y	-1	-1	0	1	9M	9	2	
1*3Y	3	-	3	-	1Y	9	-	
1*4Y	9	1	9	-	2Y	10	2	
1*5Y	15	-	16	1	3Y	9	-	
2*3Y	4	1	3	-1	4Y	9	-1	
2*4Y	10	2	9	-1	5Y	10	1	
2*5Y	16	1	16	-				
3*4Y	6	1	6	-				
3*5Y	12	-	13	1				
4*5Y	6	-1	7	1				
5*7Y	10	-	10	-				
5*10Y	18	-	19	-1				

1Y LPR	6M	9M	1Y	2Y	3Y	4Y	5Y
昨日	47	45	42	38	36	35	34
今日	47	45	42	38	36	35	34

Bond Swap	230022/5y repo	230018/5y repo	230208/5y repo	230215/5y repo
昨日	-5	25	0	34
今日	-4	26	0	34



联系人: Ruby Hu
邮箱: visiting.hu@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:
以上所述及附带的信息 (以下简称“信息”) 仅用以提供信息, 且为保密的利/或者专用的信息, 其知识产仅属于上海国际货币市场有照责任公司 (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、股票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。所有陈述和保证均按明确免责声明。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN

文 / Joyce Zhang