



【2024-10-25】

中国央行今日开展 2926 亿元 7 天期逆回购操作，因今日有 1084 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净投放 1842 亿元。本周，中国央行进行 22515 亿元逆回购操作，因本周有 9944 亿元逆回购到期，本周实现净投放 12571 亿元。另外，今日人民银行开展 7000 亿元中期借贷便利（MLF）操作，期限 1 年，最高投标利率 2.30%，最低投标利率 1.90%，中标利率 2.00%。资金面整体均衡。7d repo fixing: 2.0%，与上一交易日上升 10bp，3m shibor fixing: 1.8830%，与上一交易日上升 0.4bp。

Repo 端，5y repo 早盘成交在 1.8275%附近，随后上行成交在 1.8175%-1.8325%区间附近，午盘报收 83/82.75。中午回来，5y repo 小幅回落，成交在 1.83%-1.80%区间附近，报收 81.5/81。1y repo 全天震荡成交在 1.735%-1.715%区间附近，报收 72/71.5。其他期限，3m repo 成交在 1.925%附近，6m repo 成交在 1.8225%-1.83%区间附近， 9m repo 成交在 1.7775%-1.7675%区间附近，2y repo 成交在 1.68%-1.685%区间附近。曲线方面，6mx9m repo 成交在-05.5 到-05.75bp 点位，9x1y repo 成交在-04bp，1x2y repo 成交在-04.75bp 点位，2x5y repo 成交在 13bp 到 13.75bp 附近，1x5y repo 成交在 09bp 到 09.5bp 区间附近，报收 08.75/08.5。

Shibor 端，1y shibor 报收 79/78，5y shibor 报收 87.5/85.5。曲线方面，1x5y shibor 报收 09.5/07.5。基差方面，1y basis 报收 07.25/06.25，5y basis 报收 07/05.25。

其他方面，报价寥寥，未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

2024/10/25 星期五

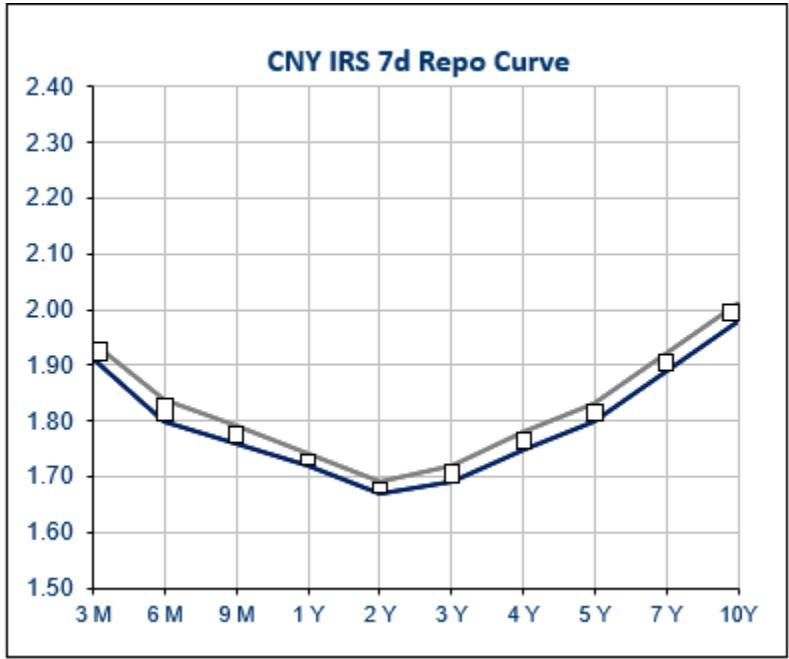
ONSHORE IRS			Shanghai CFETS-NEX International Money Broking Co., Ltd									OFFSHORE IRS		
Qtrly/7d Repo			Qtrly/3m SHIBOR			Annually/O-N SHIBOR			Annually/1Y DEPO			Qtrly/7D REPO		
ACT/365(F)			A/365 (F) A/360(F)			A/365 (F) A/360(F)			A/365 (F) A/360(F)			A/365		
Tenor	Mid	Δbp	Tenor	Mid	Δbp	Tenor	Mid	Δbp	Tenor	Mid	Δbp	Tenor	Mid	Δbp
3 M	1.91	-3				3 M	1.6	-						
6 M	1.8	-4	6 M	1.85	-2	6 M	1.6	-						
9 M	1.76	-3	9 M	1.82	-2	9 M	1.6	-						
1 Y	1.72	-2	1 Y	1.79	-2	1 Y	1.6	-				1Y	1.72	-2
2 Y	1.67	-2	2 Y	1.73	-2	2 Y	1.6	-	2 Y	1.65	-	2Y	1.67	-2
3 Y	1.69	-3	3 Y	1.76	-3	3 Y	1.6	-	3 Y	1.77	-	3Y	1.69	-2
4 Y	1.75	-3	4 Y	1.81	-2				4 Y	1.8	-	4Y	1.77	-2
5 Y	1.8	-3	5 Y	1.86	-3				5 Y	1.8	-	5Y	1.8	-2
7 Y	1.89	-3	7 Y	1.95	-2				7 Y	1.8	-			
10Y	1.98	-3	10Y	2.04	-2				10Y	1.8	-			
7D REPO	2.00	10.00	3M Shibor	1.883	0.40	O-N Shibor	1.507	1.70	1Y DEPO	1.50				

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS	SHIBOR-REPO	
3M*6M	-11	-1			Tenor	Mid	Δbp
6M*9M	-4	1	-3	-			
9M*1Y	-4	1	-3	-	6M	5	2
1*2Y	-5	-	-6	-	9M	6	1
1*3Y	-3	-1	-3	-1	1Y	7	-
1*4Y	3	-1	2	-	2Y	6	-
1*5Y	8	-1	7	-1	3Y	7	-
2*3Y	2	-1	3	-1	4Y	6	1
2*4Y	8	-1	8	-	5Y	6	-
2*5Y	13	-1	13	-1			
3*4Y	6	-	5	1			
3*5Y	11	-	10	-			
4*5Y	5	-	5	-1			
5*7Y	9	-	9	1			
5*10Y	18	-	18	1			

1Y LPR	6M	9M	1Y	2Y	3Y	4Y	5Y
昨日	11	8	6	2	2	2	3

今日	11	8	6	2	2	2	3
----	----	---	---	---	---	---	---

Bond Swap	230022/5y repo	230018/5y repo	230208/5y repo	230215/5y repo
昨日	-1	33	7	42
今日	1	36	7	45



联系人: Ruby Wu
邮箱: xlaoxing_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:

以上所述及附带的信息 (以下简称“信息”) 仅用以提供信息, 并非投资建议, 或者有别的意图, 其知识仅属于上海国际货币经纪有限公司 (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, 所有前述和保证均按明确免责声明。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN

文 / Joyce Zhang