



【2024-02-01】

中国央行今日开展 430 亿元 7 天期逆回购操作，利率 1.8%，与此前持平，因今日有 4660 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净回笼 4230 亿元。资金面整体均衡。7d repo fixing: 1.95%，与上一交易日相比下降 40bp，3m shibor fixing: 2.3750%，与上一交易日下降 1.3bp。

Repo 端，5y repo 早盘成交在 2.18%附近，后震荡上行，成交在 2.18%-2.19%，午盘报收 18.75/18.5。午后 5y repo 继续上行，成交在 2.185%-2.1925%，报收 19.5/19.25。1y repo 全天随长端震荡成交在 1.965%-1.985%，尾盘报收 97.5/97.25。其他期限，2y repo 成交在 1.9725%。曲线方面，1x3y repo 成交在 00.25bp，1x5y repo 成交在 20.75-22.25bp，报收 22.25/21.5。

Shibor 端今日成交清淡，1y shibor 报收 24.5/23，5y shibor 报收 42/40.75。曲线方面，1x5y shibor 报收 18.75/16.5。基差方面，1y basis 报收 27/26，5y basis 报收 22.5/21.75。

其他方面，报价寥寥，未闻成交。

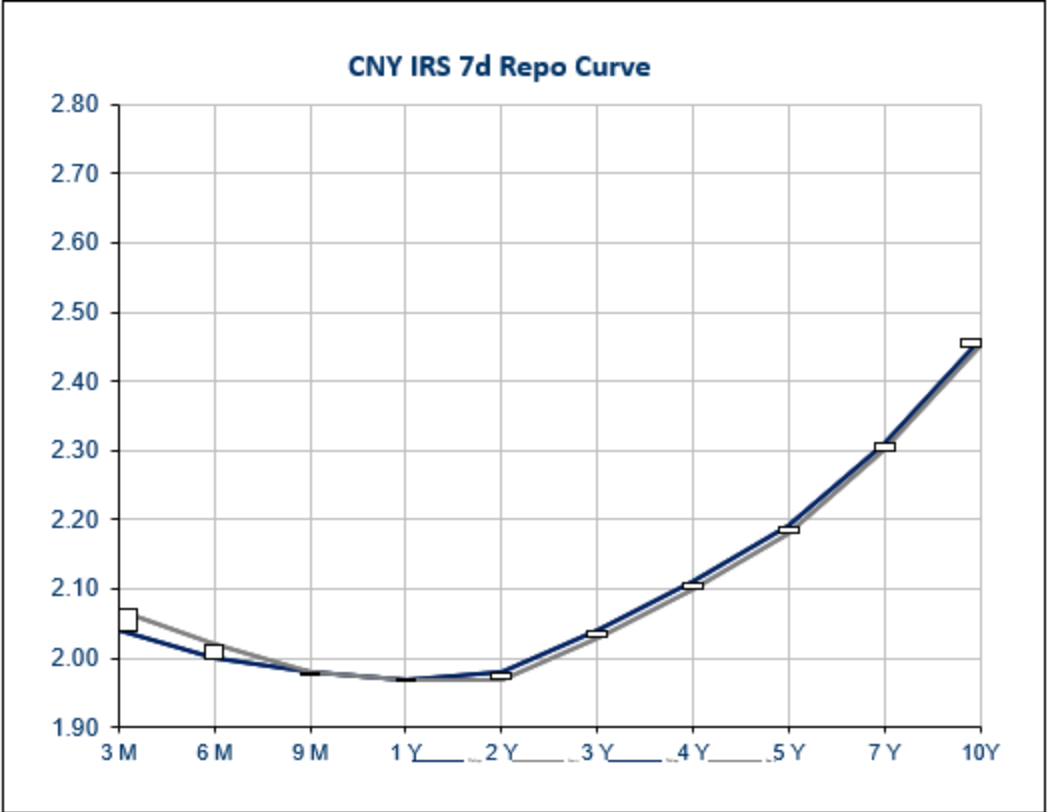
Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

2024/2/1 Thursday

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	Tenor	Mid	Δ bp
3 M	2.04	-3				3 M	1.74	-									
6 M	2	-2	6 M	2.29	-	6 M	1.8	-									
9 M	1.98	-	9 M	2.25	2	9 M	1.8	-									
1 Y	1.97	-	1 Y	2.24	1	1 Y	1.83	5				1Y	1.96	-			
2 Y	1.98	1	2 Y	2.24	2	2 Y	2	5	2 Y	1.65	-	2Y	1.95	1			
3 Y	2.04	1	3 Y	2.28	1	3 Y	2	-	3 Y	1.77	-	3Y	1.99	1			
4 Y	2.11	1	4 Y	2.35	2				4 Y	1.8	-	4Y	2.04	1			
5 Y	2.19	1	5 Y	2.41	1				5 Y	1.8	-	5Y	2.14	1			
7 Y	2.31	1	7 Y	2.51	-				7 Y	1.8	-						
10Y	2.46	1	10Y	2.57	-				10Y	1.8	-						
7D REPO	1.95	-40.00	3M Shibor	2.375	-1.30	O-N Shibor	1.676	-3.20	1Y DEPO	1.50							

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS	SHIBOR-REPO	
3M*6M	-4	1			Tenor	Mid	Δ bp
6M*9M	-2	2	-4	2			
9M*1Y	-1	-	-1	-1	6M	29	2
1*2Y	1	1	0	1	9M	27	2
1*3Y	7	1	4	-	1Y	27	1
1*4Y	14	1	11	1	2Y	26	-
1*5Y	22	1	17	-	3Y	24	-
2*3Y	6	-	4	-1	4Y	24	1
2*4Y	13	-	11	-	5Y	22	-
2*5Y	21	-	17	-1			
3*4Y	7	-	7	1			
3*5Y	15	-	13	-			
4*5Y	8	-	6	-1			
5*7Y	12	-	10	-1			
5*10Y	27	-	16	-1			

1Y LPR	6M	9M	1Y	2Y	3Y	4Y	5Y
Bond Swap	230022/5y repo	230018/5y repo	230208/5y repo	230215/5y repo	44	47	48
昨日	11	29	20	46	44	47	48
今日	11	29	19	45			



联系人: Ruby Hu
邮箱: viaoting.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, 且为保密的利/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