



【2024-05-15】

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，以及开展 1250 亿元 1 年期 MLF 操作，中标利率为 2.50%，与此前持平。因今日有 1250 亿元 1 年期中期借贷便利（MLF）和 20 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现零投放零回笼。资金面整体宽松，7d repo fixing: 1.82%，与上一交易日下降 3bp，3m shibor fixing: 1.9750%，与上一交易日下降 0.2 个 bp。

Repo 端，5y repo 早盘成交在 2.075%附近，震荡后上行成交在 2.07%-2.0925%区间附近，午盘报收 09.25/09。中午回来，5y repo 上行后回落，成交在 2.085%-2.1025%附近，报收 09.5/09.25。1y repo，随长端震荡成交在 1.8725%-1.8875%区间附近，下午尾盘报收 88.25/88。其他期限，9m repo 成交在 1.8875%-1.8825%附近。曲线方面，3mx6m repo 成交 par 附近，6x9x1y repo 成交在 1.75bp 附近，4x5y repo 成交在 06.75bp，1x5y repo 成交在 19.5bp-21.25bp 附近，报收 21.25/21。

Shibor 端，今日成交清淡，1y shibor 报收 99/98.25，5y shibor 报收 21.25/20.75，曲线方面，1x5y shibor 报收 22.75/21.75。基差方面，1y basis 报收 11/10.5，5y basis 报收 12/11.75。

其他方面，报价寥寥，未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

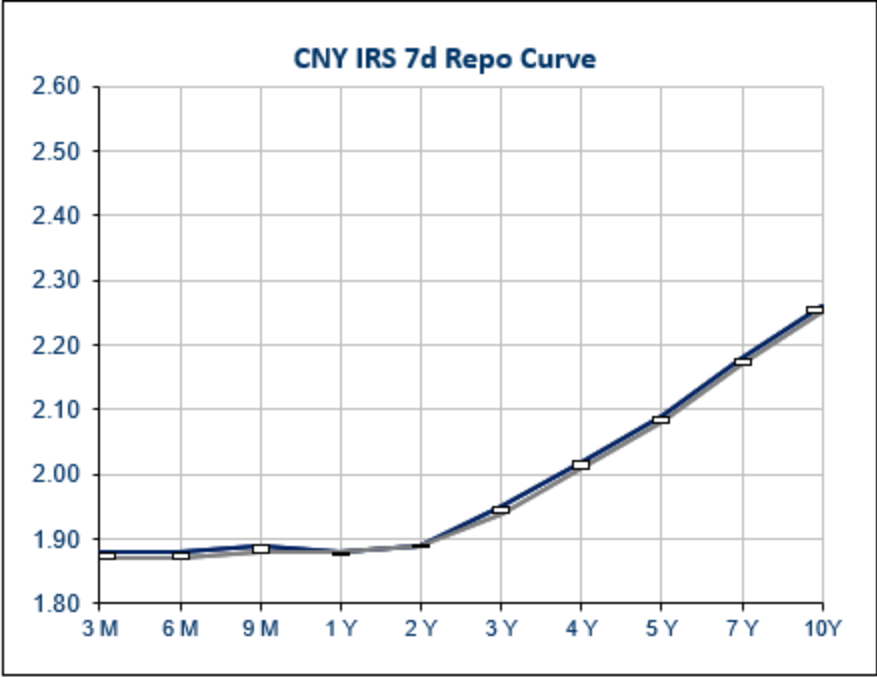
2024/5/15 Wednesday

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	1.88	1				3 M	1.68	–						
6 M	1.88	1	6 M	1.96	−1	6 M	1.67	–						
9 M	1.89	1	9 M	1.99	1	9 M	1.75	–						
1 Y	1.88	–	1 Y	1.99	1	1 Y	1.65	1				1Y	1.88	1
2 Y	1.89	–	2 Y	1.99	–	2 Y	1.75	–	2 Y	1.65	–	2Y	1.87	1
3 Y	1.95	1	3 Y	2.06	1	3 Y	1.75	−5	3 Y	1.77	–	3Y	1.92	1
4 Y	2.02	1	4 Y	2.14	1				4 Y	1.8	–	4Y	1.98	1
5 Y	2.09	1	5 Y	2.21	1				5 Y	1.8	–	5Y	2.05	1
7 Y	2.18	1	7 Y	2.31	1				7 Y	1.8	–			
10Y	2.26	1	10Y	2.38	1				10Y	1.8	–			
7D REPO	1.82	−3.00	3M Shibor	1.975	−0.20	0-N Shibor	1.727	−4.20	1Y DEPO	1.50				

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS	SHIBOR-REPO	
3M*6M	0	–			Tenor	Mid	Δ bp
6M*9M	1	–	3	2			
9M*1Y	-1	-1	0	–	6M	8	-2
1*2Y	1	–	0	-1	9M	10	–
1*3Y	7	1	7	–	1Y	11	1
1*4Y	14	1	15	–	2Y	10	–
1*5Y	21	1	22	–	3Y	11	–
2*3Y	6	1	7	1	4Y	12	–
2*4Y	13	1	15	1	5Y	12	–
2*5Y	20	1	22	1			
3*4Y	7	–	8	–			
3*5Y	14	–	15	–			
4*5Y	7	–	7	–			
5*7Y	9	–	10	–			
5*10Y	17	–	17	–			

1Y LPR	6M	9M	1Y	2Y	3Y	4Y	5Y
昨日	47	45	43	39	35	34	34
今日	45	43	41	37	35	33	33

Bond Swap	230022/5y repo	230018/5y repo	230208/5y repo	230215/5y repo
昨日	2	25	6	34
今日	2	25	6	34



联系人: Ruby Hu
邮箱: ruby.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, 其知识产权属于上海国脉货币经纪有限公司 (以下简称“上海国脉货币”) 或其三方。“信息”不应也不应被解释为与任何金融工具、投资策略或任何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, 所有前述和保证均按协议条款声明。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN

文 / Joyce Zhang