



【2024-01-23】

中国央行今日开展 4650 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率为 1.8%，与此前持平。今日有 7600 亿元逆回购到期。资金面整体均衡。7d repo fixing: 2.15%，与上一交易日上升 5bp，3m shibor fixing: 2.40%，与上一交易日不变。

Repo 端，5y repo 早盘成交在 2.295%，后震荡成交在 2.2925%-2.3025%区间附近，午盘报收 30.25/30。中午回来，5y repo 震荡成交在 2.30%-2.31%区间附近，报收 30.75/30.5。1y repo 全天震荡成交在 2.08%-2.09%区间附近，尾盘报收 08.25/08。

其他期限，3m repo 成交在 2.165%附近，6m repo 成交在 2.125%附近，9m repo 成交在 2.095%附近，2y repo 成交在 2.0975%附近，3y repo 成交在 2.15%-2.1525%区间附近。曲线方面，6mx9m 成交在-3bp 附近，1x2y repo 成交在 1bp 附近，3x5y repo 成交在 15bp 附近，2x5y repo 成交在 21.25bp 附近，1x5y repo 成交在 21-22.25bp 附近，曲线走陡，报收 22.75/22.5。

Shibor 端今日成交清淡，1y shibor 报收 32.75/32.25，5y shibor 报收 53.75/53.25。曲线方面，1x5y shibor 报收 21.25/20.5。基差方面，1y basis 报收 24.5/24，5y basis 报收 23.25/22.5。

其他方面，报价寥寥，未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

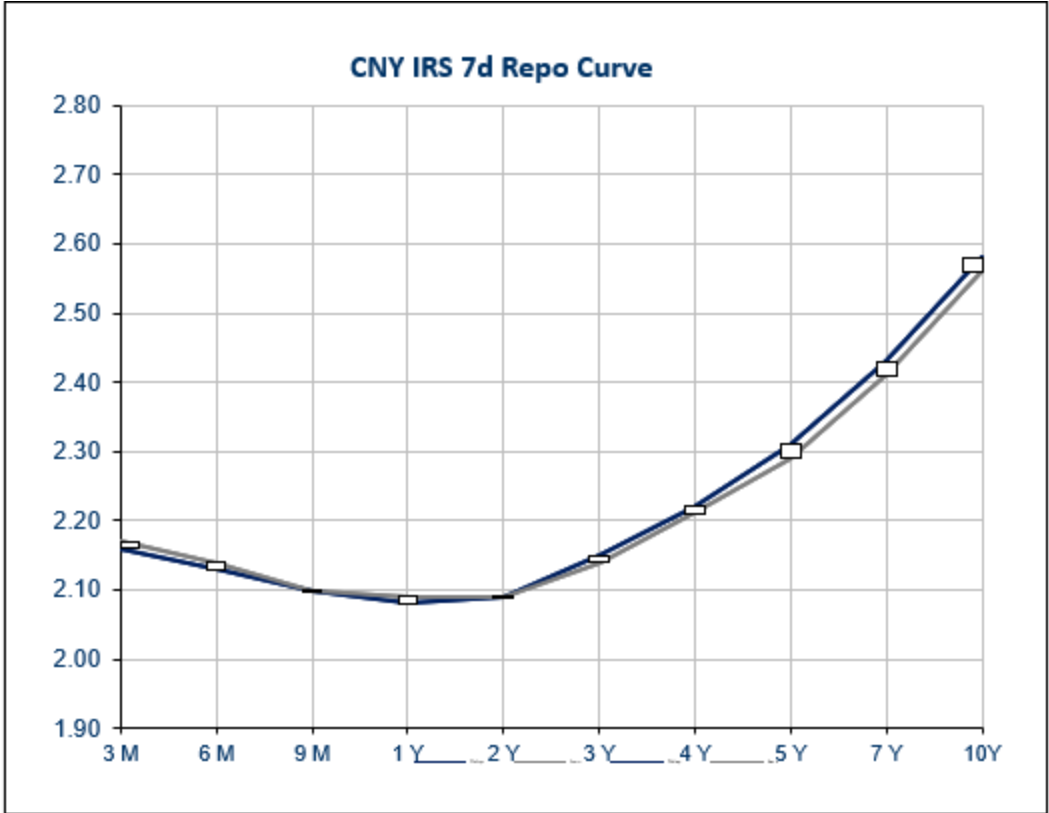
2024/1/23 Tuesday

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	2.16	-1				3 M	1.69	-									
6 M	2.13	-1	6 M	2.37	-	6 M	1.72	-									
9 M	2.1	-	9 M	2.34	1	9 M	1.7	-									
1 Y	2.08	-1	1 Y	2.33	1	1 Y	1.68	-				1Y	2.08	-			
2 Y	2.09	-	2 Y	2.33	1	2 Y	1.85	-	2 Y	1.65	-	2Y	2.07	-			
3 Y	2.15	1	3 Y	2.38	2	3 Y	1.9	-	3 Y	1.77	-	3Y	2.12	2			
4 Y	2.22	1	4 Y	2.44	-				4 Y	1.8	-	4Y	2.16	2			
5 Y	2.31	2	5 Y	2.53	1				5 Y	1.8	-	5Y	2.25	2			
7 Y	2.43	2	7 Y	2.64	1				7 Y	1.8	-						
10Y	2.58	2	10Y	2.7	1				10Y	1.8	-						
7D REPO	2.15	5.00	3M Shibor	2.40	-	O-N Shibor	1.76	-	1Y DEPO	1.50							

SPREAD	REPO		SHIBOR	BASIS	SHIBOR-REPO		
3M*6M	-3	-		Tenor	Mid	Δ bp	
6M*9M	-3	1	-3	1			
9M*1Y	-2	-1	-1	-	6M	24	1
1*2Y	1	1	0	-	9M	24	1
1*3Y	7	2	5	1	1Y	25	2
1*4Y	14	2	11	-1	2Y	24	1
1*5Y	23	3	20	-	3Y	23	-
2*3Y	6	1	5	1	4Y	22	-1
2*4Y	13	1	11	-1	5Y	22	-
2*5Y	22	2	20	-			
3*4Y	7	-	6	-2			
3*5Y	16	1	15	-1			
4*5Y	9	1	9	1			
5*7Y	12	-	11	-			
5*10Y	27	-	17	-			

1Y LPR	6M	9M	1Y	2Y	3Y	4Y	5Y
昨日	48	46	46	44	44	47	48
今日	48	46	46	44	44	47	48

Bond Swap	230022/5y repo	230018/5y repo	230208/5y repo	230215/5y repo
昨日	9	24	17	40
今日	8	24	17	39



联系人: Ruby Wu
邮箱: rubywu@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:

以上所述及所附的所有信息 (以下简称“信息”) 仅用以提供信息, 并非投资建议, 或者任何的信息, 其知识产归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。所有前述和保证均按明确免责声明。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN

文 / Joyce Zhang