



【2024-07-18】

中国央行今日进行 490 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率为 1.80%，与此前持平。今日有 20 亿元逆回购到期。资金面整体均衡。7d repo fixing: 1.90%，与上一交易日不变，3m shibor fixing: 1.8970%，与上一交易日上升 0.1bp。

Repo 端，5y repo 早盘成交在 1.9775%附近，后震荡成交在 1.9775%-1.98%附近，午盘报收 98/97.75。中午回来，5y repo 震荡成交在 1.98%-1.9875%区间附近，报收 98/97.75。1y repo 全天随长端震荡成交在 1.8425%-1.85%区间附近，报收 84.5/84。其他期限，6m repo 成交在 1.885%附近，9m repo 成交在 1.8675%附近，2y repo 成交在 1.835 %附近，3y repo 成交在 1.875%附近，4y repo 成交在 1.9275%附近。曲线方面，3mx6m repo 成交在 01.5bp 点位，4x5y repo 成交在 5.75bp 点位，3x4x5y repo fly 成交在 -0.5bp 附近，1x5y repo 成交在 13.5bp 附近，报收 14/13.5。

Shibor 端，1y shibor 成交在 1.925%附近，报收 92.5/91.5，5y shibor 成交在 2.055%附近，报收 05.75/05.25。曲线方面，1x5y shibor 成交在 13bp 点位，报收 13.75/12.75。基差方面，1y basis 报收 08/07.25，5y basis 报收 07.75/07.25。

LPR 端，1y LPR_2y 成交在 3.33%附近，报收 33/30。

其他方面，报价寥寥，未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

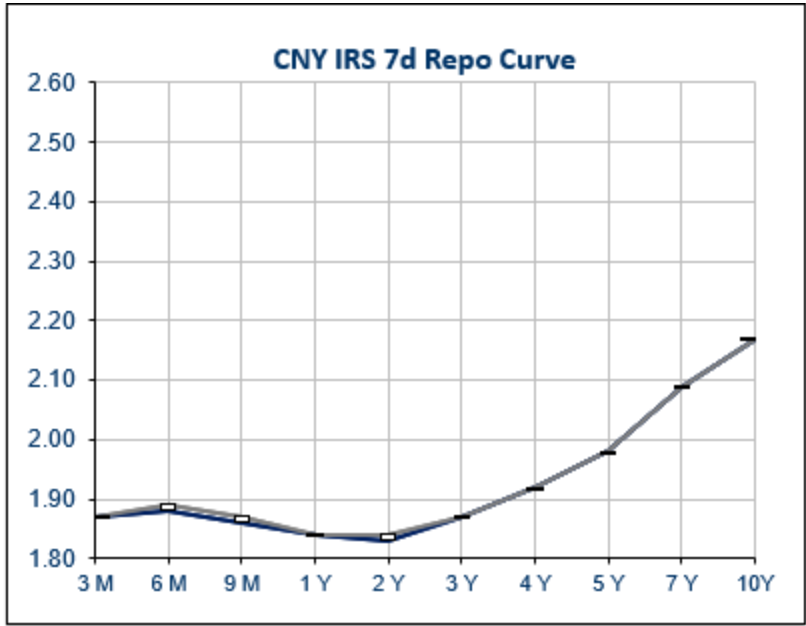
2024/7/18 Thursday

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	1.87	-				3 M	1.7	-									
6 M	1.88	-1	6 M	1.9	-	6 M	1.7	-									
9 M	1.86	-1	9 M	1.92	-	9 M	1.7	-									
1 Y	1.84	-	1 Y	1.92	-	1 Y	1.75	-				1Y	1.84	-			
2 Y	1.83	-1	2 Y	1.91	-	2 Y	1.75	-	2 Y	1.65	-	2Y	1.82	-			
3 Y	1.87	-	3 Y	1.94	1	3 Y	1.75	-	3 Y	1.77	-	3Y	1.84	-			
4 Y	1.92	-	4 Y	2	1				4 Y	1.8	-	4Y	1.89	-			
5 Y	1.98	-	5 Y	2.06	1				5 Y	1.8	-	5Y	1.94	-			
7 Y	2.09	-	7 Y	2.22	-				7 Y	1.8	-						
10Y	2.17	-	10Y	2.35	2				10Y	1.8	-						
7D REPO	1.90	-	3M Shibor	1.897	0.10	0-N Shibor	1.933	2.00	1Y DEPO	1.50							

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS	SHIBOR-REPO		
3M*6M	1	-1			Tenor	Mid	Δ bp	
6M*9M	-2	-	2	-				
9M*1Y	-2	1	0	-	6M	2	1	
1*2Y	-1	-1	-1	-	9M	6	1	
1*3Y	3	-	2	1	1Y	8	-	
1*4Y	8	-	8	1	2Y	8	1	
1*5Y	14	-	14	1	3Y	7	1	
2*3Y	4	1	3	1	4Y	8	1	
2*4Y	9	1	9	1	5Y	8	1	
2*5Y	15	1	15	1				
3*4Y	5	-	6	-				
3*5Y	11	-	12	-				
4*5Y	6	-	6	-				
5*7Y	11	-	16	-1				
5*10Y	19	-	29	1				

1Y LPR	6M	9M	1Y	2Y	3Y	4Y	5Y
昨日	44	41	39	33	31	29	29
今日	44	41	39	33	31	29	29

Bond Swap	230022/5y repo	230018/5y repo	230208/5y repo	230215/5y repo
昨日	-3	27	2	34
今日	-3	28	2	36



联系人: Ruby Wu
邮箱: visiting.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:

以上所发及所加的所有信息（以下简称“信息”）仅提供供您参考，且为保密的和/或者专用的信息，其知识产权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明确免责声明。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN

文 / Joyce Zhang