



【2024-09-03】

中国央行公开市场开展 12 亿元 7 天期逆回购操作，操作利率 1.70%，持平上次。今日有 4725 亿元逆回购到期。资金面整体均衡。7d repo fixing：1.86%，与上一交易日上升 1bp，3m shibor fixing: 1.85%，与上一交易日不变。

Repo 端，5y repo 早盘成交在 1.80%附近，后小幅震荡下行，成交在 1.8025%-1.7875%区间附近，午盘报收 79/78.5。中午回来，5y repo 继续震荡下行，成交在 1.79%-1.7725%区间附近，报收 77.5/77。1y repo 全天震荡成交在 1.7125%-1.70%区间附近，报收 70.25/69.75。其他期限，6m repo 成交在 1.795%-1.785%区间附近，9m repo 成交在 1.7425%-1.74%区间附近，2y repo 成交在 1.68%-1.6875%区间附近，4y repo 成交在 1.75%-1.7475%区间附近。曲线方面，1x2y repo 成交在-2.5~-2.25bp 区间附近，2x5y repo 成交在 10.25bp 点位，4x5y repo 成交在 4bp 点位，6mx9mx1y repo fly 成交在-1.5~-2bp 区间附近，1x5y repo 成交在 7.75-7.25bp 区间附近，报收 7.25/7。

Shibor 端今日成交清淡，1y shibor 报收 81.25/80，5y shibor 报收 86.5/85.75。曲线方面，1x5y shibor 报收 6.5/4.5。基差方面，1y basis 报收 11/10，5y basis 报收 9.5/8.25。

其他方面，报价寥寥，未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

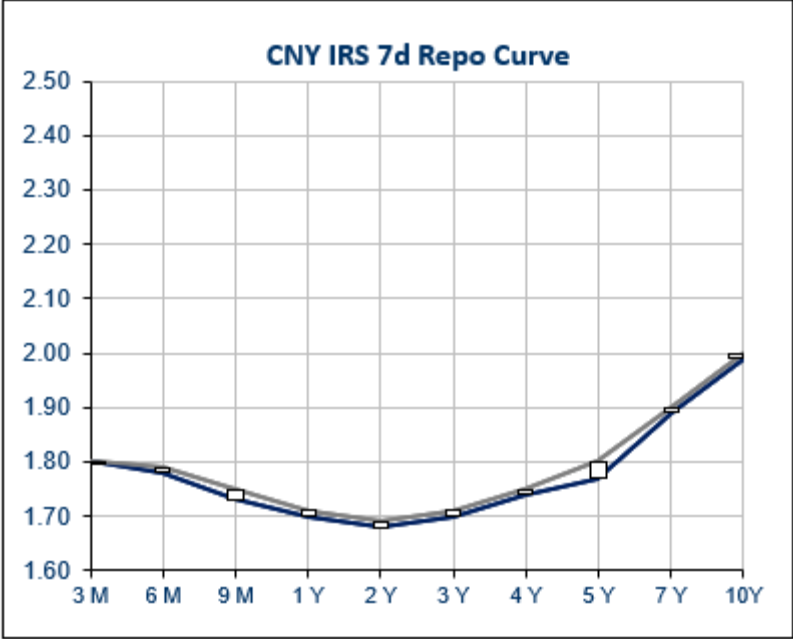
2024/9/3 Tuesday

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	1.8	–				3 M	1.67	–						
6 M	1.78	–1	6 M	1.89	–	6 M	1.65	–						
9 M	1.73	–2	9 M	1.84	–1	9 M	1.63	–3						
1 Y	1.7	–1	1 Y	1.81	–1	1 Y	1.75	–				1Y	1.68	–2
2 Y	1.68	–1	2 Y	1.78	–2	2 Y	1.6	–	2 Y	1.65	–	2Y	1.65	–2
3 Y	1.7	–1	3 Y	1.79	–2	3 Y	1.75	–	3 Y	1.77	–	3Y	1.66	–2
4 Y	1.74	–1	4 Y	1.83	–2				4 Y	1.8	–	4Y	1.7	–2
5 Y	1.77	–3	5 Y	1.87	–2				5 Y	1.8	–	5Y	1.73	–2
7 Y	1.89	–1	7 Y	1.94	–3				7 Y	1.8	–			
10Y	1.99	–1	10Y	2.02	–3				10Y	1.8	–			
7D REPO	1.86	1.00	3M Shibor	1.85	–	0-N Shibor	1.568	5.20	1Y DEPO	1.50				

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

1Y LPR	6M	9M	1Y	2Y	3Y	4Y	5Y
昨日	36	33	31	27	24	22	21
今日	36	33	31	27	24	22	21

Bond Swap	230022/5y repo	230018/5y repo	230208/5y repo	230215/5y repo
昨日	-2	34	9	44
今日	-1	36	10	46



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:
以上所述及附带的任何信息 (以下简称“信息”) 仅供参考, 且为保密的、或有版权的信息, 其知识产权属于上海国新证券经纪有限公司 (以下简称“上海国新证券”) 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、建议或意见。“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协议条款严格。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN

文 / Joyce Zhang