



【2023-07-28】

中国央行今日开展 650 亿元逆回购操作，因今日有 130 亿元逆回购到期，当日实现净投放 520 亿元。资金面整体偏松。7d repo fixing: 2.00%，较上一交易日下降 10bp。3m shibor fixing: 2.0980%，与上一交易持平。

Repo 端，上午国债期货震荡下行，5y repo gvn 在 2.49%后震荡上行成交在 2.49%-2.50%附近，午盘报收 50/49.75。午后，期货震荡下行，5y repo 上行 tkn2.5025%后成交在 2.4975%-2.5025%附近，期货临近收盘震荡上行，5y repo gvn 至 2.495%附近。尾盘 5y repo 上行成交在至 2.51%附近，报收 51/50.75。1y repo 早盘成交在 2.025%附近后成交在 2.025%-2.035%附近，午盘报收 03.75/03.5。午后，1y repo 跟随长端有所上行，成交在 2.025%-2.04%附近，尾盘报收 04.25/03.75。其他期限，2y repo 成交在 2.125%-2.1425%附近，3y repo 成交在 2.2625%-2.275%附近，4y repo 成交在 2.3875%附近。曲线方面 6mx1y repo spd 成交在 03.75-04bp 附近，6mx9m repo spd 成交在 01.75bp，1x2y repo spd 成交在 10-10.75bp 附近，2x3y repo spd 成交在 13.25bp，3x5y repo spd 成交在 22.75bp，3x4y repo spd 成交在 12.5bp，4x5y repo spd 成交在 10bp，1x5y repo spd 成交在 45.75-46.5bp 附近，报收 47.25/46.5。

Shibor 方面，1y shibor 成交在 2.21%-2.2075%附近，报收 22.5/21.5。5y shibor 成交在 2.79%-2.7925%附近，报收 80.5/79.75。其他期限，6m shibor 成交在 2.13%，2y shibor 成交在 2.335%，4y shibor 成交在 2.6475%。曲线方面，1x2y shibor spd 成交在 12.5bp，4x5y shibor spd 成交在 14.5bp，1x5y shibor spd 报收 58.75/57.25。Basis 方面，1y basis 成交在 18bp，报收 18.25/17.75，5y basis 成交在 29bp，报收 29.25/29。

其他方面，报价寥寥未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

2023/7/28 Friday

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	1.96	-1				3 M	1.59	-						
6 M	2	1	6 M	2.14	1	6 M	1.51	-						
9 M	2.02	2	9 M	2.18	1	9 M	1.51	-						
1 Y	2.04	2	1 Y	2.22	2	1 Y	1.6	-				1Y	2.02	1
2 Y	2.15	2	2 Y	2.35	2	2 Y	1.95	-	2 Y	1.65	-	2Y	2.12	2
3 Y	2.29	3	3 Y	2.51	3	3 Y	1.98	-	3 Y	1.77	-	3Y	2.25	2
4 Y	2.41	3	4 Y	2.66	3				4 Y	1.8	-	4Y	2.38	3
5 Y	2.51	3	5 Y	2.8	3				5 Y	1.8	-	5Y	2.47	3
7 Y	2.64	3	7 Y	2.97	3				7 Y	1.8	-			
10Y	2.79	3	10Y	3.07	3				10Y	1.8	-			
7D REPO	2.10	-	3M Shibor	2.098	-	O-N Shibor	1.396	-	1Y DEPO	1.50				

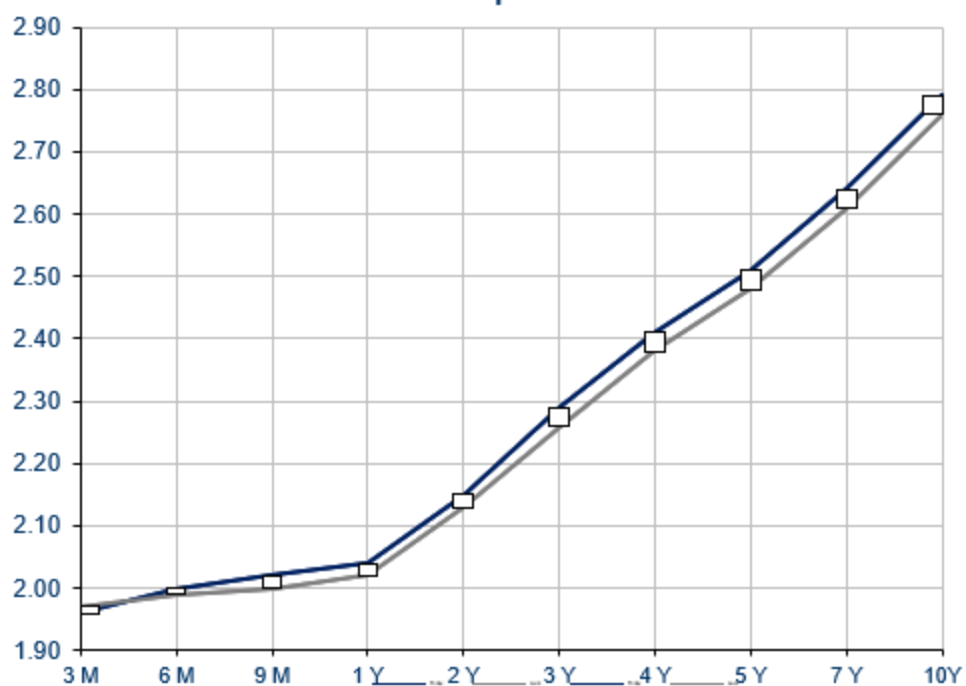
SPREAD	REPO	SHIBOR	BASIS	SHIBOR-REPO
--------	------	--------	-------	-------------

3M*6M	4	2			Tenor	Mid	Δbp
6M*9M	2	1	4	-			
9M*1Y	2	-	4	1	6M	14	-
1*2Y	11	-	13	-	9M	16	-1
1*3Y	25	1	29	1	1Y	18	-
1*4Y	37	1	44	1	2Y	20	-
1*5Y	47	1	58	1	3Y	22	-
2*3Y	14	1	16	1	4Y	25	-
2*4Y	26	1	31	1	5Y	29	-
2*5Y	36	1	45	1			
3*4Y	12	-	15	-			
3*5Y	22	-	29	-			
4*5Y	10	-	14	-			
5*7Y	13	-	17	-			
5*10Y	28	-	27	-			

1Y LPR	6M	9M	1Y	2Y	3Y	4Y	5Y
昨日	58	57	56	56	57	59	60
今日	58	57	56	56	57	59	60

Bond Swap	230002/5y repo	230004/5y repo	230203/5y repo	230205/5y repo
昨日	-7	18	5	34
今日	-7	17	5	33

CNY IRS 7d Repo Curve



联系人: Ruby Su
邮箱: xiaoting.bu@cfets-nex.com.cn

扫描二维码 轻松接收文字版收益日报及更多资讯



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,不作为投资建议。其知识仅限于上海国际货币经纪有限公司(以下简称“上海国际货币”)或其关联方。“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报价、出价、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初始免责声明。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN