



【2023-08-04】

中国央行今日开展 20 亿元逆回购操作，因今日有 650 亿元逆回购到期，当日实现净回笼 630 亿元。资金面整体均衡偏松。7d repo fixing：1.70%，较上一交易日下降 5bp，3m shibor fixing: 2.0850%，较上一交易日下降 0.7bp。

Repo 端，早盘，5y repo 开在 2.4775%，国债期货低开，5y repo 成交在 2.475%-2.48%附近，10 点召开新闻发布会后，国债期货拉升，5y repo 下行 gvn 至 2.4575%附近，后因期货回调，5y repo 上行 tkn 至 2.465%附近，午盘报收 46.5/46.25。午后，5y repo 成交在 2.465%附近，国债期货下午横盘震荡，5y repo 成交在 2.465%-2.47%附近，报收 46.5/46.25。1y repo 早盘开在 1.9925%附近，受资金面宽松影响，1y repo 震荡下行成交在 1.9925%-1.965%附近，午盘报收 97.5/97。午后，1y repo 成交在 1.975%-1.98%附近，报收 97.75/97.5。其他期限，2y repo 成交 2.105%附近，曲线方面，9mx1y repo spd 成交 02.5bp 附近，1x5y repo spd 成交在 48.5-49bp 附近，报收 48.75/48.5。

Shibor 端，5y shibor 成交在 2.76%附近，报收 76.5/76，1y shibor 成交在 2.1675%-2.17%附近，报收 17.5/17.25。曲线方面，1x5y shibor spd 成交在 59bp，报收 59.25/58.5。Basis 方面，5y basis 报收 30/29.5，1y basis 报收 19.75/19.5。

其他方面，报价寥寥，未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

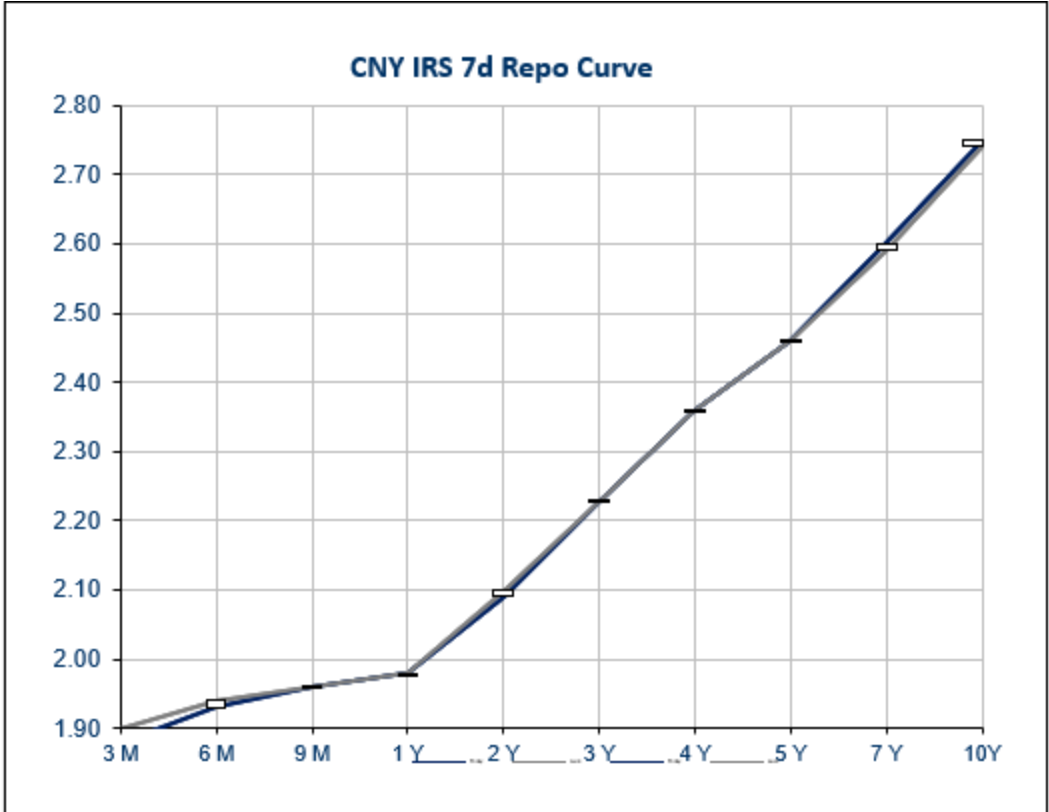
2023/8/4 Friday

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	1.88	-2				3 M	1.59	-						
6 M	1.93	-1	6 M	2.12	-1	6 M	1.51	-						
9 M	1.96	-	9 M	2.14	-1	9 M	1.51	-						
1 Y	1.98	-	1 Y	2.17	-	1 Y	1.6	-				1Y	1.97	-
2 Y	2.09	-1	2 Y	2.32	1	2 Y	1.95	-	2 Y	1.65	-	2Y	2.07	-
3 Y	2.23	-	3 Y	2.46	-	3 Y	1.98	-	3 Y	1.77	-	3Y	2.21	-
4 Y	2.36	-	4 Y	2.62	-				4 Y	1.8	-	4Y	2.33	-1
5 Y	2.46	-	5 Y	2.76	-				5 Y	1.8	-	5Y	2.43	-
7 Y	2.6	1	7 Y	2.93	-				7 Y	1.8	-			
10Y	2.75	1	10Y	3.03	-				10Y	1.8	-			
7D REPO	1.70	-5.00	3M Shibor	2.085	-0.70	O-N Shibor	1.141	5.80	1Y DEPO	1.50				

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS	SHIBOR-REPO	
3M*6M	5	1			Tenor	Mid	Δ bp
6M*9M	3	1	2	-			
9M*1Y	2	-	3	1	6M	19	-
1*2Y	11	-1	15	1	9M	18	-1
1*3Y	25	-	29	-	1Y	19	-
1*4Y	38	-	45	-	2Y	23	2
1*5Y	48	-	59	-	3Y	23	-
2*3Y	14	1	14	-1	4Y	26	-
2*4Y	27	1	30	-1	5Y	30	-
2*5Y	37	1	44	-1			
3*4Y	13	-	16	-			
3*5Y	23	-	30	-			
4*5Y	10	-	14	-			
5*7Y	14	1	17	-			
5*10Y	29	1	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	-5	20	5	36
今日	-5	21	5	36



文 / Joyce Zhang

联系人: Ruby Hu
邮箱: xiaoting.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:

以上所查及列出的所有信息 (以下简称“信息”) 仅用以提供信息, 且为保密的私/或者专用的信息, 其知识产权属于上海国际市场经纪有限责任公司 (以下简称“上海国际证券”) 或第三方。“信息”不能也不应被解释为与任何金融工具、股票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订, 所有陈述和保证均按前述免责声明。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN