



【2024-01-29】

中国央行今日开展 5000 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率为 1.80%，与此前持平。因今日有 1220 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净投放 3780 亿元。资金面均衡偏松。7d repo fixing: 2.50%，与上一交易日上升 10bp，3m shibor fixing: 2.40%，与上一交易日不变。

Repo 端，5y repo 早盘成交在 2.2575%，后一路震荡下行成交在 2.2575%-2.24%，午盘报收 24.25/24。午后 5y repo 继续震荡下行成交在 2.24%-2.2225%，报收 22.5/22.25。1y repo 震荡成交在 2.015%-1.995%，尾盘报收 98.5/98.25。其他期限，6m repo 成交在 2.045%，2y repo 成交在 2.01%-1.9875%。3y repo 成交在 2.0825%-2.0775%附近。曲线方面，1x2y repo 成交在 00.75bp，1x5y repo 成交在 25bp-24bp，曲线走平，报收 24.25/24

Shibor 端，1y 成交在 2.2325%附近，报收 23.75/23.25，5y shibor 报收 44.25/43.75。曲线方面，1x5y shibor 报收 20.5/19.75。基差方面，1y basis 报收 25/24.5，5y basis 成交在报收 21.25/20.755。

其他方面，报价寥寥，未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

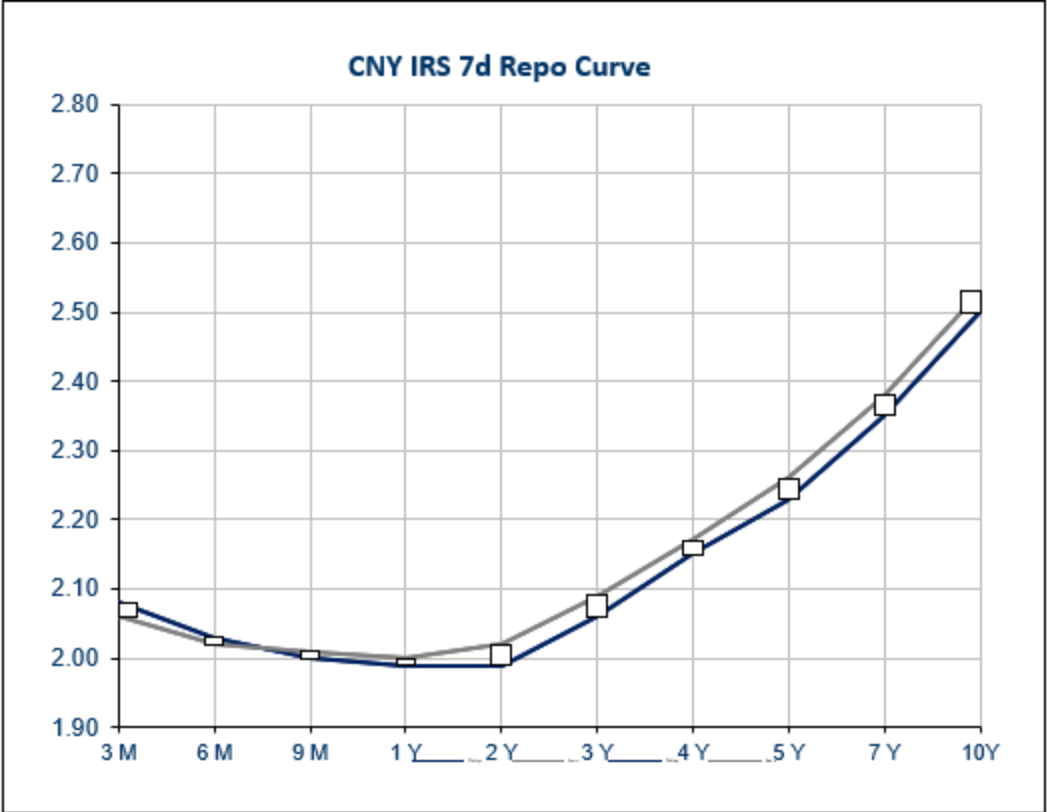
2024/1/29 Monday

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	2.08	2				3 M	1.69	-						
6 M	2.03	1	6 M	2.29	-2	6 M	1.72	-						
9 M	2	-1	9 M	2.24	-2	9 M	1.7	-						
1 Y	1.99	-1	1 Y	2.24	-2	1 Y	1.68	-				1Y	1.97	-2
2 Y	1.99	-3	2 Y	2.24	-2	2 Y	1.85	-	2 Y	1.65	-	2Y	1.96	-3
3 Y	2.06	-3	3 Y	2.29	-3	3 Y	1.9	-	3 Y	1.77	-	3Y	2.01	-3
4 Y	2.15	-2	4 Y	2.36	-3				4 Y	1.8	-	4Y	2.07	-4
5 Y	2.23	-3	5 Y	2.44	-3				5 Y	1.8	-	5Y	2.16	-4
7 Y	2.35	-3	7 Y	2.55	-3				7 Y	1.8	-			
10Y	2.5	-3	10Y	2.61	-3				10Y	1.8	-			
7D REPO	2.50	10.00	3M Shibor	2.4	-	O-N Shibor	1.731	-8.90	1Y DEPO	1.50				

SPREAD	REPO	SHIBOR	BASIS	SHIBOR-REPO	
3M*6M	-5 -1		Tenor	Mid	Δ bp
6M*9M	-3 -2	-5 -			
9M*1Y	-1 -	0 -	6M	26	-3
1*2Y	0 -2	0 -	9M	24	-1
1*3Y	7 -2	5 -1	1Y	25	-1
1*4Y	16 -1	12 -1	2Y	25	-
1*5Y	24 -2	20 -1	3Y	23	-
2*3Y	7 -	5 -1	4Y	21	-1
2*4Y	16 1	12 -1	5Y	21	-
2*5Y	24 -	20 -1			
3*4Y	9 1	7 -			
3*5Y	17 -	15 -			
4*5Y	8 -1	8 -			
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	28	18	44
今日	10	31	19	47



联系人: Ruby Hu
邮箱: viaoting.hu@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:
以上所述及相关的的所有信息 (以下简称“信息”) 仅用以提供信息, 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”) 或其三方。“信息”不能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。且与未经通知而进行修改。所有陈述和保证均按明确免责声明。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN

文 / Joyce Zhang