



【2024-02-19】

中国央行今日开展 320 亿元 7 天期逆回购操作，因今日有 1000 亿元 14 天期逆回购到期，当日实现净回笼 680 亿元。资金面整体偏松。7d repo fixing: 2.05%，与上一交易日相比上升 24bp，3m shibor fixing: 2.3030%，与上一交易日下降 1.5bp。

Repo 端，5y repo 早盘开在 2.2175%，而后震荡下行成交在 2.225%-2.2275%，午盘报收 21.75/21.25，午后回来，5y repo 继续震荡下行成交在 2.2%-2.205%，尾盘报收 21/20.5。1y repo 震荡成交在 1.9775%-1.97%附近，尾盘报收 97.75/97.5。其他期限，6m repo 成交在 1.9925%-2.0025%，9m repo 成交在 1.975%附近，2y repo 成交在 2.985%-2.9875%附近，4y repo 成交在 2.1225%附近。曲线方面，6m×9m repo 成交在 -2 bp，6mx1y repo 成交在 -2bp 至 -2.25 bp，2x5 repo 成交在 23.5 bp, 4x5 repo 成交在 08.5 bp。1x5y repo 成交在 24.5 bp 至 25 bp，报收 23.5/23。

Shibor 端成交清淡，1y shibor 报收 22/21.5，5y shibor 报收 44.5/44。曲线方面，1x5 shibor 报收 22.75/21.75。基差方面，1y basis 报收 24.75/24.25，5y basis 报收 23.75/23.5。

其他方面，报价寥寥，未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

2024/2/19

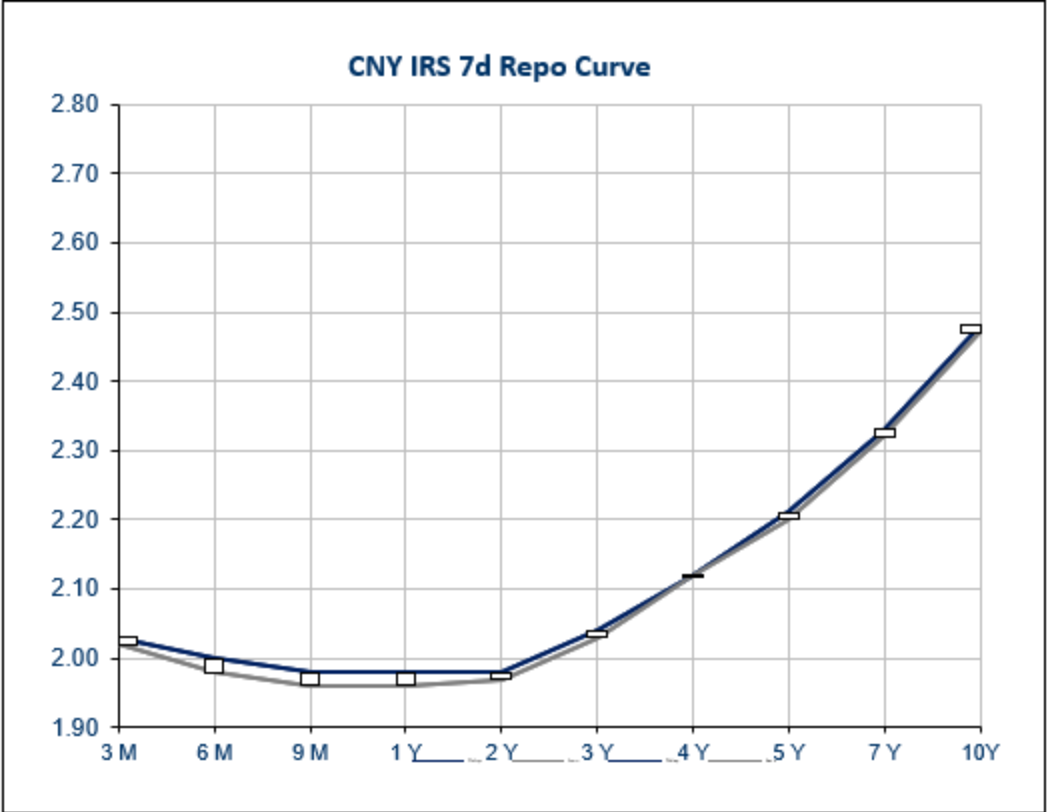
Monday

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	2.03	1				3 M	1.74	-									
6 M	2	2	6 M	2.25	-2	6 M	1.8	-									
9 M	1.98	2	9 M	2.2	-3	9 M	1.8	-									
1 Y	1.98	2	1 Y	2.22	-	1 Y	1.9	-				1Y	1.96	2			
2 Y	1.98	1	2 Y	2.22	-1	2 Y	2	-	2 Y	1.65	-	2Y	1.95	2			
3 Y	2.04	1	3 Y	2.28	-	3 Y	2	-	3 Y	1.77	-	3Y	2	1			
4 Y	2.12	-	4 Y	2.37	1				4 Y	1.8	-	4Y	2.05	1			
5 Y	2.21	1	5 Y	2.44	-				5 Y	1.8	-	5Y	2.15	1			
7 Y	2.33	1	7 Y	2.54	-				7 Y	1.8	-						
10Y	2.48	1	10Y	2.6	-				10Y	1.8	-						
7D REPO	2.05	24.00	3M Shibor	2.303	-1.50	O-N Shibor	1.607	-9.20	1Y DEPO	1.50							

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS	SHIBOR-REPO	
3M*6M	-3	1			Tenor	Mid	Δ bp
6M*9M	-2	-	-5	-1			
9M*1Y	0	-	2	3	6M	25	-4
1*2Y	0	-1	0	-1	9M	22	-5
1*3Y	6	-1	6	-	1Y	24	-2
1*4Y	14	-2	15	1	2Y	24	-
1*5Y	23	-1	22	-	3Y	24	-
2*3Y	6	-	6	1	4Y	25	1
2*4Y	14	-1	15	2	5Y	23	-
2*5Y	23	-	22	1			
3*4Y	8	-1	9	1			
3*5Y	17	-	16	-			
4*5Y	9	1	7	-1			
5*7Y	12	-	10	-			
5*10Y	27	-	16	-			

1Y LPR	6M	9M	1Y	2Y	3Y	4Y	5Y
昨日	45	41	39	35	34	34	35
今日	45	41	39	35	34	34	35

Bond Swap	230022/5y repo	230018/5y repo	230208/5y repo	230215/5y repo
昨日	10	28	19	44
今日	10	27	18	43



联系人: Ruby Hu
邮箱: viaoting.hu@cfets-nex.com.cn

扫描二维码 轻松接收文字版收盘日报及更多资讯



免责声明:
以上所述及所加的所有信息 (以下简称“信息”) 仅用以提供信息, 且为保密的利/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。所有陈述和保证均按明确免责声明。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN

文 / Joyce Zhang