



【2024-07-12】

中国央行今日进行 20 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 20 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现零投放零回笼。资金面整体均衡偏松。7d repo fixing：1.84%，与上一交易日上升 1bp，3m shibor fixing: 1.8990%，与上一交易日下降 0.5bp。

Repo 端，5y repo 早盘成交在 1.9825%附近，后震荡下行，成交在 1.9825%-1.9725%附近，午盘报收 97.5/97.25。中午回来，5y repo 继续小幅震荡，成交在 1.9825%-1.9725%区间附近，报收 98/97.75。1y repo 全天震荡成交在 1.8375%-1.845%区间附近，报收 84.75/84.5。其他期限，2y repo 成交在 1.84%-1.8325%区间附近，3y repo 成交在 1.8625%附近。曲线方面，2x3y repo 成交在 3bp 点位，1x5y repo 成交在 13.5bp 点位，报收 13.5/13。1x2x5y repo 成交在-14.5~-15bp 区间附近。

Shibor 端今日成交清淡，1y shibor 报收 92.25/91，5y shibor 成交在 2.0625%-2.0525%区间附近，报收 06.5/05.75。曲线方面，1x5y shibor 报收 15/14。基差方面，1y basis 报收 7.75/6.75，5y basis 成交在 8-8.5bp 区间附近，报收 8.5/8。

其他方面，报价寥寥，未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

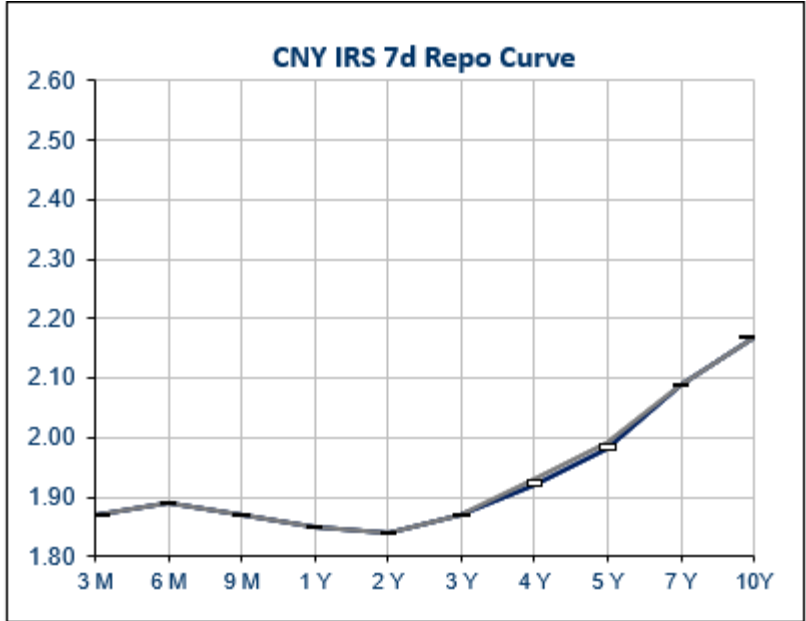
2024/7/12 Friday

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	1.87	—				3 M	1.7	—						
6 M	1.89	—	6 M	1.88	-2	6 M	1.7	—						
9 M	1.87	—	9 M	1.92	-2	9 M	1.7	—						
1 Y	1.85	—	1 Y	1.92	-2	1 Y	1.75	1				1Y	1.84	-1
2 Y	1.84	—	2 Y	1.91	-2	2 Y	1.75	2	2 Y	1.65	—	2Y	1.82	-1
3 Y	1.87	—	3 Y	1.93	-2	3 Y	1.75	—	3 Y	1.77	—	3Y	1.84	-1
4 Y	1.92	-1	4 Y	1.99	-2				4 Y	1.8	—	4Y	1.9	-1
5 Y	1.98	-1	5 Y	2.06	-2				5 Y	1.8	—	5Y	1.94	-1
7 Y	2.09	—	7 Y	2.21	2				7 Y	1.8	—			
10Y	2.17	—	10Y	2.32	3				10Y	1.8	—			
7D REPO	1.84	1.00	3M Shibor	1.899	-0.50	0-N Shibor	1.668	-0.20	1Y DEPO	1.50				

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS	SHIBOR-REPO		
3M*6M	2	-			Tenor	Mid	Δ bp	
6M*9M	-2	-	4	-				
9M*1Y	-2	-	0	-	6M	-1	-2	
1*2Y	-1	-	-1	-	9M	5	-2	
1*3Y	2	-	1	-	1Y	7	-2	
1*4Y	7	-1	7	-	2Y	7	-2	
1*5Y	13	-1	14	-	3Y	6	-2	
2*3Y	3	-	2	-	4Y	7	-1	
2*4Y	8	-1	8	-	5Y	8	-1	
2*5Y	14	-1	15	-				
3*4Y	5	-1	6	-				
3*5Y	11	-1	13	-				
4*5Y	6	-	7	-				
5*7Y	11	1	15	4				
5*10Y	19	1	26	5				

1Y LPR	6M	9M	1Y	2Y	3Y	4Y	5Y
昨日	48	45	43	39	37	36	35
今日	48	45	43	39	37	36	35

Bond Swap	230022/5y repo	230018/5y repo	230208/5y repo	230215/5y repo
昨日	-1	28	3	36
今日	-1	29	3	36



联系人: Ruby Wu
邮箱: visiting.bu@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:
以上所发及附发的所有信息 (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市场结构有限责任公司 (以下简称“上海国际”) 或第三方, “信息”不应被解释为与任何金融工具、投资策略任何交易策略相关的推介、定价、建议或诱导, “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, 所有前述和保证均被明确放弃声明。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN

文 / Joyce Zhang