



【2024-05-21】

中国央行今日开展 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。7d repo fixing: 1.85%，与上一交易日上升 4bp，3m shibor fixing: 1.9580%，与上一交易日持平。

Repo 端，5y repo 早盘成交在 2.0875%附近，后震荡小幅下行，成交在 2.085%-2.095%区间附近，午盘报收 09.5/09。中午回来，5y repo 震荡下行，成交在 2.0925%-2.0725%区间附近，报收 08/07.5。1y repo 全天震荡成交在 1.875%-1.8625%区间附近，尾盘报收 86.5/86.25。其他期限，3m 成交 1.8775%附近，6m repo 成交 1.8675%附近，9m repo 成交 1.8775%，2y repo 成交 1.8775%-1.8875%附近，3y repo 成交 1.9275%-1.9425%附近，4y repo 成交 2.0075%-2.02%附近。曲线方面，3x6m repo 成交-1bp，6x9m repo 成交 01bp，9x1y repo 成交-0.5 和-0.75bp 附近。3x6x9 fly 成交 -2bp，6x9x12 fly 成交 01.625bp。3x4y repo 成交在 07.75bp 附近，4x5y repo 成交在 07-07.5bp。2x5y repo 成交在 20-20.25bp 区间附近，1x5y repo 成交 21.75-22bp，报收 21.5/21。

Shibor 端今日成交清淡，1y shibor 成交 2.0025%附近，报收 99.75/99.25，5y shibor 报收 22/21。曲线方面，1x5y shibor 报收 22.5/21.5。基差方面，1y basis 成交 13，报收 13.25/12.75，5y basis 报收 14/13.5。

其他方面，报价寥寥，未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

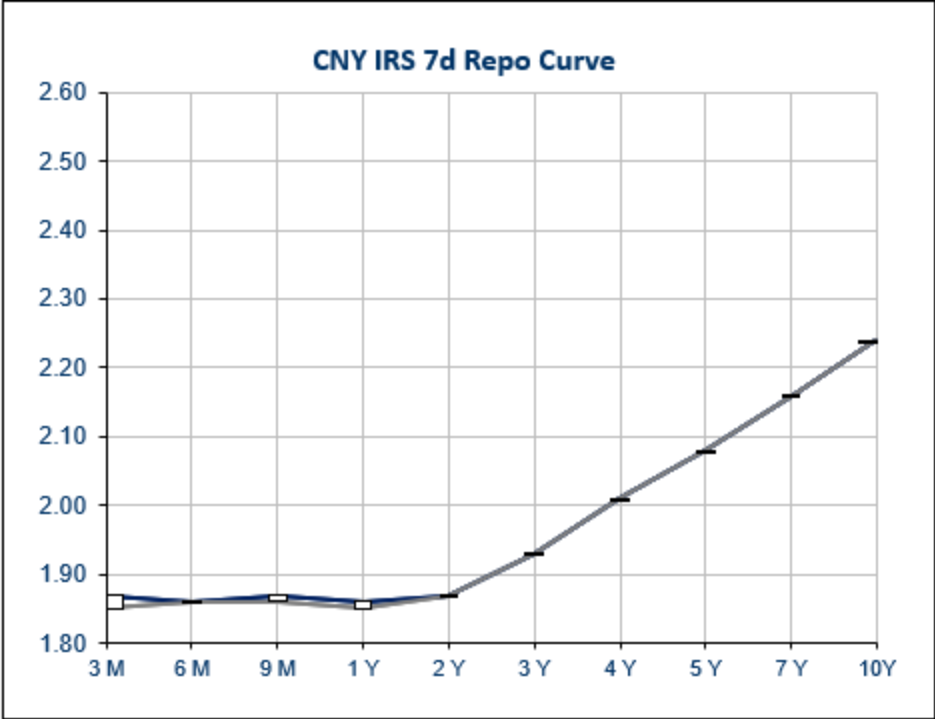
2024/5/21 Tuesday

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	2				3 M	1.68	-2						
6 M	1.86	-	6 M	1.96	1	6 M	1.66	-1						
9 M	1.87	1	9 M	2	2	9 M	1.67	-3						
1 Y	1.86	1	1 Y	2	2	1 Y	1.64	-				1Y	1.86	1
2 Y	1.87	-	2 Y	2.01	2	2 Y	1.67	-3	2 Y	1.65	-	2Y	1.86	1
3 Y	1.93	-	3 Y	2.06	1	3 Y	1.75	-	3 Y	1.77	-	3Y	1.91	1
4 Y	2.01	-	4 Y	2.14	2				4 Y	1.8	-	4Y	1.96	1
5 Y	2.08	-	5 Y	2.22	2				5 Y	1.8	-	5Y	2.04	-1
7 Y	2.16	-	7 Y	2.32	1				7 Y	1.8	-			
10Y	2.24	-	10Y	2.4	-				10Y	1.8	-			
7D REPO	1.85	4.00	3M Shibor	1.958	-	0-N Shibor	1.758	3.90	1Y DEPO	1.50				

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS	SHIBOR-REPO	
3M*6M	-1	-2			Tenor	Mid	Δ bp
6M*9M	1	1	4	1			
9M*1Y	-1	-	0	-	6M	10	1
1*2Y	1	-1	1	-	9M	13	1
1*3Y	7	-1	6	-1	1Y	14	1
1*4Y	15	-1	14	-	2Y	14	2
1*5Y	22	-1	22	-	3Y	13	1
2*3Y	6	-	5	-1	4Y	13	2
2*4Y	14	-	13	-	5Y	14	2
2*5Y	21	-	21	-			
3*4Y	8	-	8	1			
3*5Y	15	-	16	1			
4*5Y	7	-	8	-			
5*7Y	8	-	10	-1			
5*10Y	16	-	18	-2			

1Y LPR	6M	9M	1Y	2Y	3Y	4Y	5Y
昨日	45	42	40	37	37	36	35
今日	47	44	41	37	36	36	35

Bond Swap	230022/5y repo	230018/5y repo	230208/5y repo	230215/5y repo
昨日	2	27	6	37
今日	2	27	7	37



联系人: Ruby Wu
邮箱: viaoting.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责任公司 (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, 也不保证其准确性、及时性或完整性等要求, 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