



【2024-03-28】

中国央行今日开展 2500 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率为 1.80%，与此前持平。今日有 20 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净投放 2480 亿元，资金面整体均衡偏紧。7d repo fixing: 2.35%，与上一交易日下降 10bp，3m shibor fixing: 2.1560%，与上一交易日下降 0.3bp。

Repo 端，5y repo 早盘成交在 2.165%附近，后小幅震荡下行，成交在 2.1525%-2.1585%区间附近，午盘报收 16/15.75。中午回来，5y repo 小幅震荡上行，成交在 2.1575%-2.1675%区间附近，报收 16.75 /16.25。1y repo 全天随长端震荡成交在 1.98%-1.985%区间附近，尾盘报收 98.25/97.75。其他期限，3m repo 成交在 2.09%，6m repo 成交在 2.04%，2y repo 成交在 1.9725%-1.975%区间，3y repo 成交在 2.0225%。曲线方面，1x5y repo 成交在 17.75bp，报收 18.5/18.25，3x6m repo 成交在 -5bp，6mx1y repo 成交在 -6bp，2x3y repo 成交在 5bp，2x5y repo 成交在 19bp，3x5y repo 成交在 14bp。

Shibor 端今日成交清淡，1y shibor 报收 15.75/15。5y shibor 报收 34.5/33.5。基差方面，1y basis 报收 17.75/17，5y basis 报收 17.75/17.25。其他方面，报价寥寥，未闻成交。

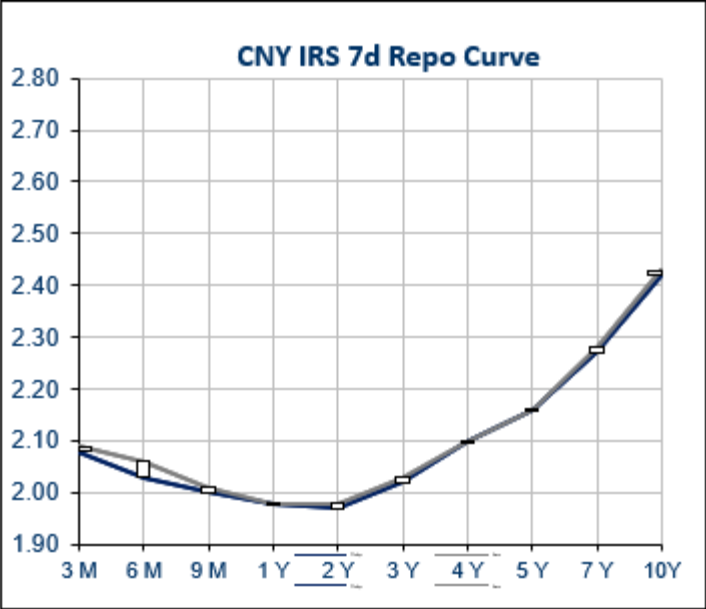
Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK
2024/3/28 Thursday

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	2.08	-1				3 M	1.75	-						
6 M	2.03	-3	6 M	2.16	-	6 M	1.75	-						
9 M	2	-1	9 M	2.14	-	9 M	1.75	-						
1 Y	1.98	-	1 Y	2.16	-	1 Y	1.63	-2				1Y	1.98	-1
2 Y	1.97	-1	2 Y	2.16	-1	2 Y	1.65	-	2 Y	1.65	-	2Y	1.96	-1
3 Y	2.02	-1	3 Y	2.2	-1	3 Y	1.85	-	3 Y	1.77	-	3Y	2	-
4 Y	2.1	-	4 Y	2.27	-1				4 Y	1.8	-	4Y	2.06	-
5 Y	2.16	-	5 Y	2.34	-				5 Y	1.8	-	5Y	2.11	-
7 Y	2.27	-1	7 Y	2.44	-1				7 Y	1.8	-			
10Y	2.42	-1	10Y	2.53	-1				10Y	1.8	-			
7D REPO	2.35	-10.00	3M Shibor	2.156	-0.30	0-N Shibor	1.734	-3.60	1Y DEPO	1.50				

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS	SHIBOR-REPO		
3M*6M	-5	-2			Tenor	Mid	Δ bp	
6M*9M	-3	2	-2	-				
9M*1Y	-2	1	2	-	6M	13	3	
1*2Y	-1	-1	0	-1	9M	14	1	
1*3Y	4	-1	4	-1	1Y	18	-	
1*4Y	12	-	11	-1	2Y	19	-	
1*5Y	18	-	18	-	3Y	18	-	
2*3Y	5	-	4	-	4Y	18	-	
2*4Y	13	1	11	-	5Y	18	-	
2*5Y	19	1	18	1				
3*4Y	8	1	7	-				
3*5Y	14	1	14	1				
4*5Y	6	-	7	1				
5*7Y	11	-1	10	-1				
5*10Y	26	-1	19	-1				

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

Bond Swap	230022/5y repo	230018/5y repo	230208/5y repo	230215/5y repo
昨日	3	22	9	33
今日	5	24	11	34



联系人: Ruby Wu
邮箱: ruby@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:
以上所述及附带的信息 (以下简称“信息”) 仅用以提供信息, 且为保密的、或者专用的信息。其知识仅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任何投资建议。投资者在任何交易决策相关的报价、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。您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