



【2023-08-15】

中国央行今日开展 4010 亿元中期借贷便利（MLF）操作和 2040 亿元 7 天期逆回购操作，因今日有 4000 亿元 1 年期中期借贷便利（MLF）操作和 60 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净投放 1990 亿元。资金面整体均衡。7d repo fixing：1.93%，较上一交易日上升 8bp，3m shibor fixing: 2.0450%，较上一交易日下降 1.8bp。

数据方面，中国 7 月社会消费品零售总额年率前值 3.10%预期 4.7%公布 2.5%。中国 7 月规模以上工业增加值年率前值 4.40%预期 4.4%公布 3.7%。

Repo 端，5y repo 早盘开在 2.405%附近，MLF 出来后，利率大幅度下行，5y repo gvn 至 2.3175%后回升到 2.34%附近，后随期货下行，5y repo 上行成交在 2.335%-2.3475%附近，午盘报收 34.5/34。午后，5y repo 上行成交在 2.34%-2.35%附近，报收 35.25/35。1y repo 随长端变化成交在 1.88%-1.92%附近，报收 92/91.5。其他期限，9m repo 成交在 1.885%-1.8825%附近，2y repo 成交在 2.005%-2.0175%附近，3y repo 成交在 2.1325%附近。曲线方面，9mx1y repo spd 成交在 02bp 附近，1x2y repo spd 成交在 10bp 附近，2x3y repo spd 成交在 11.5bp，2x5y repo spd 成交在 33.5-33bp，1x5y repo spd 成交在 43.5-43bp，报收 43.5/43。

Shibor 端，5y shibor 报收 64.5/64，1y shibor 成交在 2.105%，报收 10.5/09。其他期限，1x5y shibor spd 报收 55.5/53.75。Basis 方面，5y basis 报收 29.75/29.25，1y basis 报收 18.5/17.5。

其他方面，报价寥寥，未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

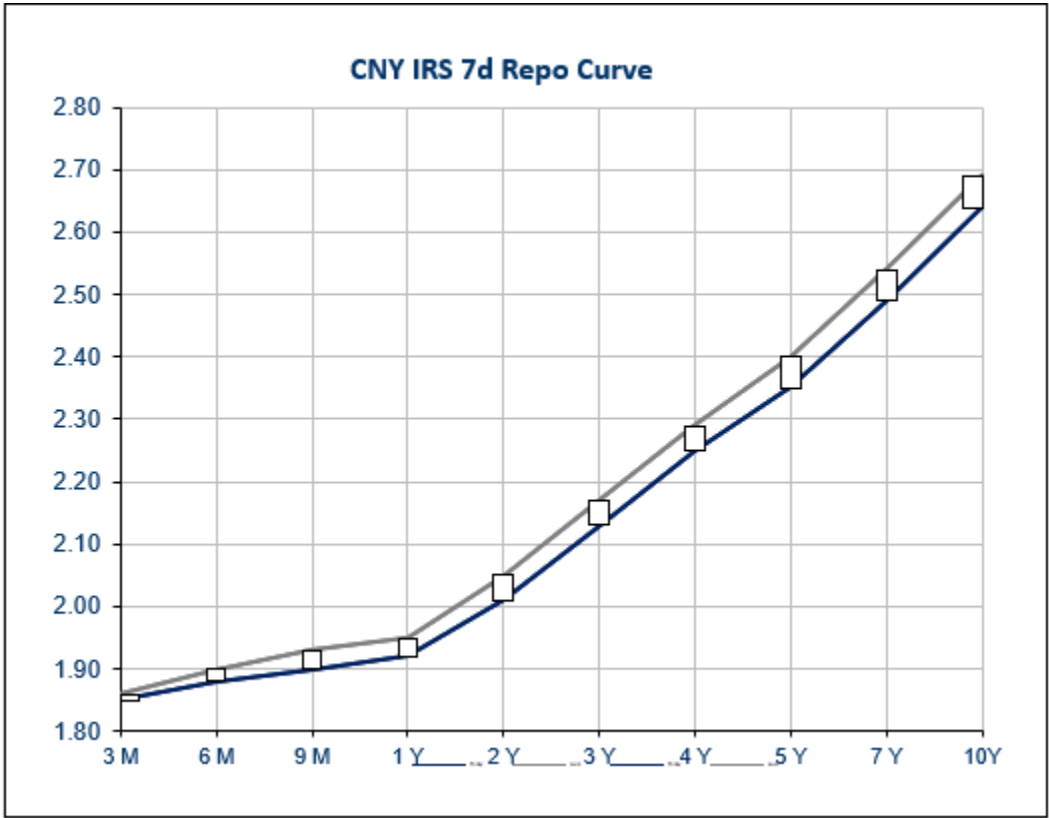
2023/8/15 Tuesday

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	1.85	-1				3 M	1.64	5						
6 M	1.88	-2	6 M	2.07	-3	6 M	1.56	5						
9 M	1.9	-3	9 M	2.08	-3	9 M	1.56	5						
1 Y	1.92	-3	1 Y	2.1	-4	1 Y	1.55	-5				1Y	1.89	-3
2 Y	2.01	-4	2 Y	2.22	-5	2 Y	1.95	-	2 Y	1.65	-	2Y	1.97	-3
3 Y	2.13	-4	3 Y	2.36	-5	3 Y	2	2	3 Y	1.77	-	3Y	2.09	-3
4 Y	2.25	-4	4 Y	2.5	-6				4 Y	1.8	-	4Y	2.2	-4
5 Y	2.35	-5	5 Y	2.64	-6				5 Y	1.8	-	5Y	2.28	-5
7 Y	2.49	-5	7 Y	2.8	-6				7 Y	1.8	-			
10Y	2.64	-5	10Y	2.9	-6				10Y	1.8	-			
7D REPO	1.93	8.00	3M Shibor	2.045	-1.80	O-N Shibor	1.77	8.60	1Y DEPO	1.50				

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS	SHIBOR-REPO		
3M*6M	3	-1			Tenor	Mid	Δ bp	
6M*9M	2	-1	1	-				
9M*1Y	2	-	2	-1	6M	19	-1	
1*2Y	9	-1	12	-1	9M	18	-	
1*3Y	21	-1	26	-1	1Y	18	-1	
1*4Y	33	-1	40	-2	2Y	21	-1	
1*5Y	43	-2	54	-2	3Y	23	-	
2*3Y	12	-	14	-	4Y	25	-2	
2*4Y	24	-	28	-1	5Y	29	-1	
2*5Y	34	-1	42	-1				
3*4Y	12	-	14	-1				
3*5Y	22	-1	28	-1				
4*5Y	10	-1	14	-				
5*7Y	14	-	16	-				
5*10Y	29	-	26	-				

1Y LPR	6M	9M	1Y	2Y	3Y	4Y	5Y
昨日	58	57	56	56	57	59	60
今日	51	51	48	48	49	50	51

Bond Swap	230015/5y repo	230012/5y repo	230203/5y repo	230210/5y repo
昨日				
今日	-3	18	6	40



文 / Joyce Zhang

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

扫描二维码 轻松接收文字版收盘日评及更多资讯

免责声明:

以上所述及附加的所有信息（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、出价、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。所有前述和保证均经明确免责声明。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN