



【2024-04-12】

中国央行今日开展 20 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率持平 1.8%，与此前持平。因今日无逆回购到期，当日实现净投放 20 亿元。本周，中国央行进行 100 亿元逆回购操作，因本周有 60 亿元逆回购到期，本周实现净投放 40 亿元。资金面整体偏松，7d repo fixing: 1.9%，与上一交易日下降 2bp，3m shibor fixing: 2.0900%，与上一交易日下降 1.5bp。

Repo 端，5y repo 早盘成交在 2.1075%附近，上午荡成交在 2.1125%-2.0975%区间附近，午盘报收 10/09.75。中午回来，5y repo 小幅震荡，成交在 2.0975%-2.105%附近，报收 10.5/10。1y repo，震荡成交在 1.93%-1.9075%区间附近，尾盘报收 91.75/91.25。其他期限，6m repo 成交在 1.925%-1.9275%附近，2y repo 成交在 1.915%-1.9275%附近。曲线方面，1x5 repo 成交在 19bp 附近，报收 19/18.5。

Shibor 端，交投清淡。1y shibor 报收 4.5/3.75，5y shibor 报收 26.75/25.75。基差方面，1y basis 成交 14-13bp 区间，报收 13.25/12.5，5y basis 成交在 17-16.5bp 区间附近，报收 16.75/16。

其他方面，报价寥寥，未闻成交。

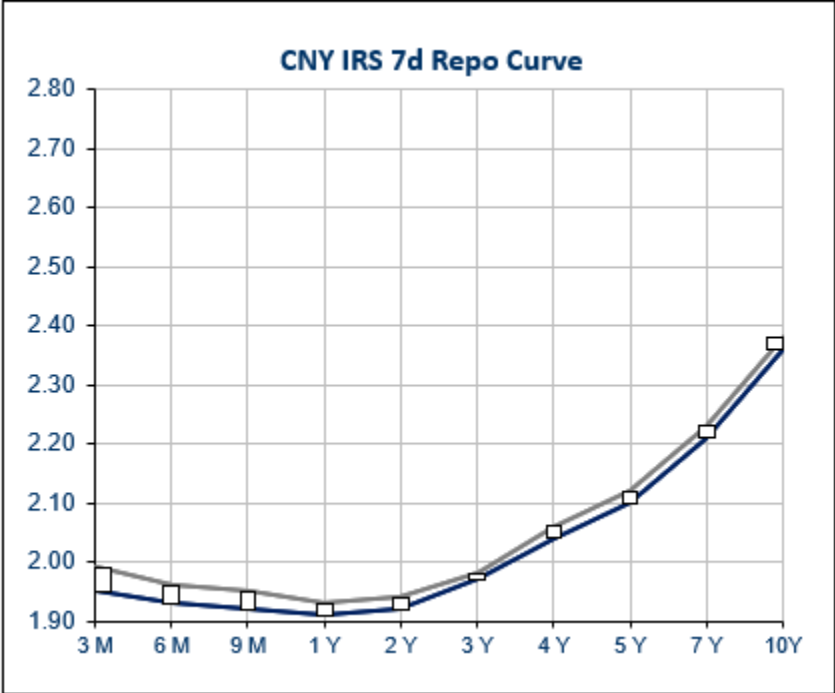
Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK
2024/4/12 Friday

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	1.95	-4				3 M	1.75	5						
6 M	1.93	-3	6 M	2.04	-4	6 M	1.75	5						
9 M	1.92	-3	9 M	2.04	-3	9 M	1.75	5						
1 Y	1.91	-2	1 Y	2.04	-4	1 Y	1.65	2				1Y	1.91	-2
2 Y	1.92	-2	2 Y	2.06	-4	2 Y	1.65	-	2 Y	1.65	-	2Y	1.91	-2
3 Y	1.97	-1	3 Y	2.12	-3	3 Y	1.85	-	3 Y	1.77	-	3Y	1.94	-2
4 Y	2.04	-2	4 Y	2.19	-3				4 Y	1.8	-	4Y	2	-2
5 Y	2.1	-2	5 Y	2.26	-3				5 Y	1.8	-	5Y	2.05	-3
7 Y	2.21	-2	7 Y	2.38	-2				7 Y	1.8	-			
10Y	2.36	-2	10Y	2.45	-2				10Y	1.8	-			
7D REPO	1.90	-2.00	3M Shibor	2.09	-1.50	0-N Shibor	1.717	-0.40	1Y DEPO	1.50				

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS	SHIBOR-REPO		
3M*6M	-2	1			Tenor	Mid	Δ bp	
6M*9M	-1	-	0	1				
9M*1Y	-1	1	0	-1	6M	11	-1	
1*2Y	1	-	2	-	9M	12	-	
1*3Y	6	1	8	1	1Y	13	-2	
1*4Y	13	-	15	1	2Y	14	-2	
1*5Y	19	-	22	1	3Y	15	-2	
2*3Y	5	1	6	1	4Y	18	-	
2*4Y	12	-	13	1	5Y	16	-1	
2*5Y	18	-	20	1				
3*4Y	7	-1	7	-				
3*5Y	13	-1	14	-				
4*5Y	6	-	7	-				
5*7Y	11	-	12	1				
5*10Y	26	-	19	1				

1Y LPR	6M	9M	1Y	2Y	3Y	4Y	5Y
昨日	47	45	43	39	38	37	38
今日	47	45	42	39	38	37	38

Bond Swap	230022/5y repo	230018/5y repo	230208/5y repo	230215/5y repo
昨日	0	25	5	35
今日	0	25	5	34



联系人: Ruby Hu
邮箱: ruby.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:
以上所述及附带的任何信息 (以下简称“信息”) 仅用以提供信息, 且为保密的、或有专权的、或受知识产权保护的信息, 其知识产权属于上海国新证券经纪有限责任公司 (以下简称“上海国新证券”) 或第三方。“信息”不应也不应被解释为与任何金融工具、投资策略或任何交易策略相关的推介、定价、建议或意见。“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所述免责声明严格。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN

文 / Joyce Zhang