



【2024-01-25】

中国央行今日开展 4660 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率为 1.8%，与此前持平。因今日有 1000 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净投放 3660 亿元。资金面均衡偏紧。7d repo fixing: 2.35%，与上一交易日上升 23bp，3m shibor fixing: 2.40%，与上一交易日不变。

Repo 端，5y repo 早盘成交在 2.275%，后一路下行成交在 2.2725%-2.255%，午盘报收 25.75/25.25。午后 5y repo 震荡成交在 2.2675%-2.2575%，报收 27/26.5。1y repo 震荡成交在 2.0175%-2.03%，尾盘报收 2.75/2.5。其他期限，1m repo 成交在 2.14%，2y repo 成交在 2.0375%-2.04%，4y repo 成交在 2.1775%。曲线方面，2x5y repo 成交在 23-22.25bp，1x5y repo 成交在 25.5bp-23.5bp，曲线走陡，报收 24/23.5。

Shibor 端，1y shibor 报收 28.75/27.5，5y shibor 成交在 2.4775%-2.465%，报收 48.25/47.5。曲线方面，1x5y shibor 报收 19.5/17.75。基差方面，1y basis 报收 26.25/25.5，5y basis 成交在 21bp-20.75bp，报收 21.5/21。

其他方面，报价寥寥，未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

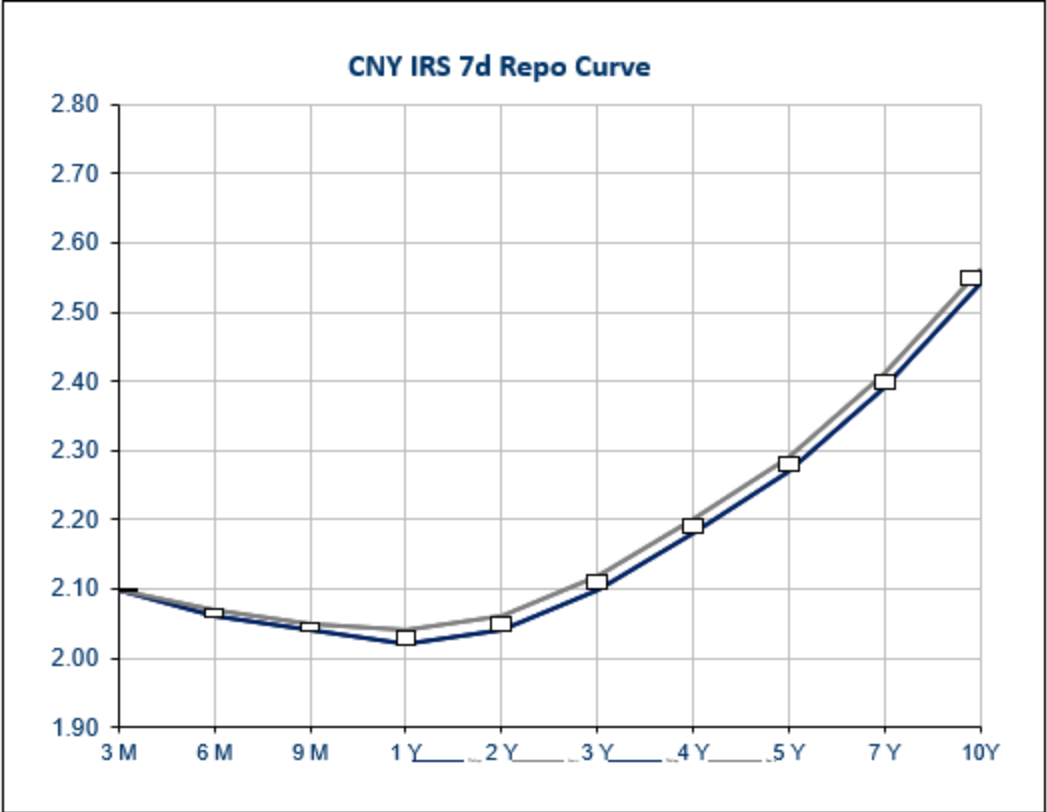
2024/1/25 星期四

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	Δbp	Tenor	Mid	Δbp	Tenor	Mid	Δbp	Tenor	Mid	Δbp	Tenor	Mid	Δbp
3 M	2. 1	-				3 M	1. 69	-						
6 M	2. 06	-1	6 M	2. 33	-2	6 M	1. 72	-						
9 M	2. 04	-1	9 M	2. 28	-2	9 M	1. 7	-						
1 Y	2. 02	-2	1 Y	2. 28	-2	1 Y	1. 68	-				1Y	2. 02	-1
2 Y	2. 04	-2	2 Y	2. 28	-2	2 Y	1. 85	-	2 Y	1. 65	-	2Y	2. 02	-2
3 Y	2. 1	-2	3 Y	2. 33	-1	3 Y	1. 9	-	3 Y	1. 77	-	3Y	2. 06	-3
4 Y	2. 18	-2	4 Y	2. 39	-2				4 Y	1. 8	-	4Y	2. 12	-2
5 Y	2. 27	-2	5 Y	2. 48	-2				5 Y	1. 8	-	5Y	2. 21	-2
7 Y	2. 39	-2	7 Y	2. 59	-2				7 Y	1. 8	-			
10Y	2. 54	-2	10Y	2. 65	-3				10Y	1. 8	-			
7D REPO	2.35	23.00	3M Shibor	2.4	-	O-N Shibor	1.808	-	1Y DEPO	1.50				

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS	SHIBOR-REPO		
3M*6M	-4	-1			Tenor	Mid	Δbp	
6M*9M	-2	-	-5	-				
9M*1Y	-2	-1	0	-	6M	27	-1	
1*2Y	2	-	0	-	9M	24	-1	
1*3Y	8	-	5	1	1Y	26	-	
1*4Y	16	-	11	-	2Y	24	-	
1*5Y	25	-	20	-	3Y	23	-	
2*3Y	6	-	5	1	4Y	21	-	
2*4Y	14	-	11	-	5Y	21	-	
2*5Y	23	-	20	-				
3*4Y	8	-	6	-1				
3*5Y	17	-	15	-1				
4*5Y	9	-	9	-				
5*7Y	12	-	11	-				
5*10Y	27	-	17	-1				

1Y LPR	6M	9M	1Y	2Y	3Y	4Y	5Y
昨日	48	46	46	44	44	47	48
今日	48	46	46	44	44	47	48

Bond Swap	230022/5y repo	230018/5y repo	230208/5y repo	230215/5y repo
昨日	9	26	18	42
今日	8	27	17	43



联系人: Ruby Hu
邮箱: viaoting.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。所有陈述和保证均按明确免责声明。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN

文 / Joyce Zhang