



【2024-03-27】

中国央行今日开展 2500 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率持平 1.8%。今日有 30 亿元 7 天期逆回购到期。资金面整体均衡。7d repo fixing: 2.45%，与上一交易日上升 5bp，3m shibor fixing: 2.1590%，与上一交易日下降 0.1bp。

Repo 端，5y repo 早盘成交在 2.18%附近，后震荡成交在 2.17%-2.18%区间附近，午盘报收 17.75/17.5。中午回来，5y repo 小幅震荡下行，成交在 2.18%-2.16%区间附近，报收 16/15.75。1y repo 全天震荡成交在 1.9975%-1.985%区间附近，尾盘报收 98.5/98.25。其他期限，6m repo 成交在 2.0575%附近，2y repo 成交在 1.995%-1.9825%附近，3y repo 成交在 2.03 %附近。曲线方面，1x2y repo 成交在 -0.5--0.75bp 附近，2x3y repo 成交在 4.75bp 附近，1x5y repo 成交在 18.25/17.75bp 附近，报收 18/17.5。

Shibor 端今日成交清淡，1y shibor 报收 16.5/16，5y shibor 报收 34.5/34。基差方面，1y basis 报收 18/17.5，5y basis 报收 18.5/18。其他方面，报价寥寥，未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

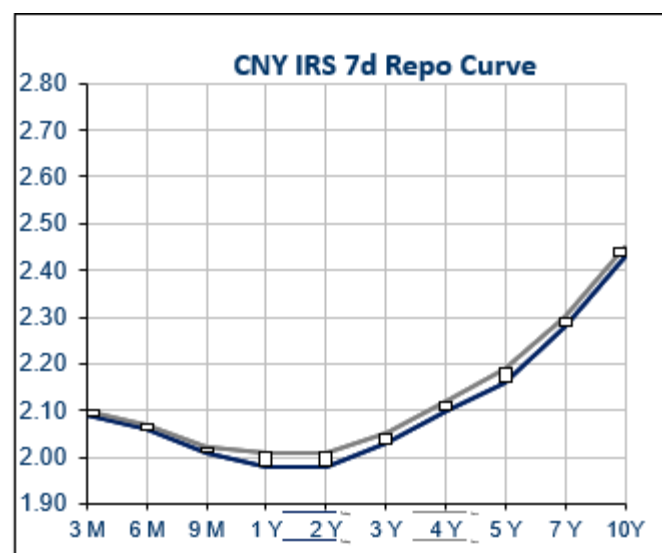
2024/3/27 Wednesday

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	2.09	-1				3 M	1.75	-						
6 M	2.06	-1	6 M	2.16	-2	6 M	1.75	-						
9 M	2.01	-1	9 M	2.14	-2	9 M	1.75	-						
1 Y	1.98	-3	1 Y	2.16	-3	1 Y	1.645	-3				1Y	1.99	-1
2 Y	1.98	-3	2 Y	2.17	-2	2 Y	1.65	-5	2 Y	1.65	-	2Y	1.97	-2
3 Y	2.03	-2	3 Y	2.21	-3	3 Y	1.85	-	3 Y	1.77	-	3Y	2	-2
4 Y	2.1	-2	4 Y	2.28	-2				4 Y	1.8	-	4Y	2.06	-2
5 Y	2.16	-3	5 Y	2.34	-3				5 Y	1.8	-	5Y	2.11	-3
7 Y	2.28	-2	7 Y	2.45	-2				7 Y	1.8	-			
10Y	2.43	-2	10Y	2.54	-				10Y	1.8	-			
7D REPO	2.45	5.00	3M Shibor	2.159	-0.10	0-N Shibor	1.77	-	1Y DEPO	1.50				

SPREAD	REPO	SHIBOR	BASIS	SHIBOR-REPO		
			Tenor	Mid	Δ bp	
3M*6M	-3	-				
6M*9M	-5	-2				
9M*1Y	-3	2	6M	10	-1	
1*2Y	0	1	9M	13	-1	
1*3Y	5	5	1Y	18	-	
1*4Y	12	12	2Y	19	1	
1*5Y	18	18	3Y	18	-1	
2*3Y	5	4	4Y	18	-	
2*4Y	12	11	5Y	18	-	
2*5Y	18	17				
3*4Y	7	7				
3*5Y	13	13				
4*5Y	6	6				
5*7Y	12	11				
5*10Y	27	20				

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	4	22	11	32
今日	3	22	9	33



联系人: Ruby Wu
邮箱: visiting_bu@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:
以上所述及列出的所有信息 (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, 其知识产权属于上海国际证券经纪有限责任公司 (以下简称“上海国际证券”) 或其三方。“信息”不能也不应被解释为任何投资建议、研究报告或交易策略相关的推介、定价、建议或提示。“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, 且可能随时进行修订, 所有陈述和保证均按此免责声明声明。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN

文 / Joyce Zhang