



【2024-03-21】

中国央行今日开展 20 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 30 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净回笼 10 亿元。资金面整体均衡。7d repo fixing: 2.0%，与上一交易日不变，3m shibor fixing: 2.1620%，与上一交易日上升 0.2bp。

Repo 端，5y repo 早盘成交在 2.16625%附近，后先上后下，成交在 2.17%-2.1525%区间附近，午盘报收 15.5/15.25。中午回来，5y repo 略微回升到 2.1575%后下行，成交在 2.1575%-2.145%区间附近，报收 14.75/14.25。1y repo 全天随长端震荡成交在 1.98%-1.9625%，尾盘报收 96.75/96.5。其他期限，2y repo 成交在 1.9825%-1.9725%区间，3y repo 成交在 2.03%-2.0225%区间。曲线方面，3x5y repo 成交在 13.25-13bp，1x5y repo 成交在 18.5bp-18.25bp 区间，报收 18.25/18。

Shibor 端今日成交清淡，1y shibor 报收 15/14.5，5y shibor 成交在 2.3475%-2.3525%，报收 35/34.25。基差方面，1y basis 报收 18.75/18.25，5y basis 成交 19.5-20bp，报收 20.5/20。

其他方面，报价寥寥，未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

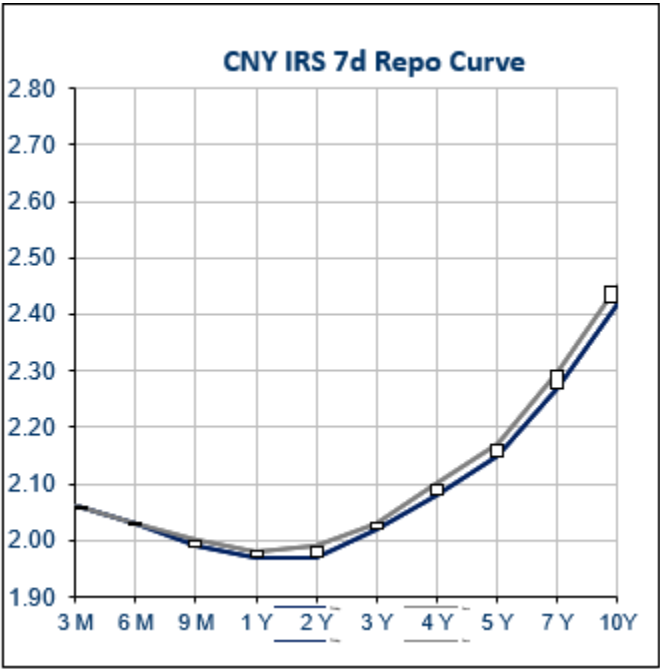
2024/3/21 Thursday

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	2.06	–				3 M	1.75	–						
6 M	2.03	–	6 M	2.16	-1	6 M	1.75	–						
9 M	1.99	-1	9 M	2.13	-2	9 M	1.75	–						
1 Y	1.97	-1	1 Y	2.15	-2	1 Y	1.725	5				1Y	1.96	-1
2 Y	1.97	-2	2 Y	2.17	-1	2 Y	1.75	5	2 Y	1.65	–	2Y	1.95	-1
3 Y	2.02	-1	3 Y	2.21	-1	3 Y	1.85	–	3 Y	1.77	–	3Y	1.98	-1
4 Y	2.08	-2	4 Y	2.27	-2				4 Y	1.8	–	4Y	2.04	-1
5 Y	2.15	-2	5 Y	2.35	-2				5 Y	1.8	–	5Y	2.09	-2
7 Y	2.27	-3	7 Y	2.45	–				7 Y	1.8	–			
10Y	2.42	-3	10Y	2.54	–				10Y	1.8	–			
7D REPO	2.00	–	3M Shibor	2.162	0.20	0-N Shibor	1.771	0.60	1Y DEPO	1.50				

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS	SHIBOR-REPO		
3M*6M	-3	–			Tenor	Mid	Δ bp	
6M*9M	-4	-1	-3	-1				
9M*1Y	-2	–	2	–	6M	13	-1	
1*2Y	0	-1	2	1	9M	14	-1	
1*3Y	5	–	6	1	1Y	18	-1	
1*4Y	11	-1	12	–	2Y	20	–	
1*5Y	18	-1	20	–	3Y	19	–	
2*3Y	5	1	4	–	4Y	19	–	
2*4Y	11	–	10	-1	5Y	20	–	
2*5Y	18	–	18	-1				
3*4Y	6	-1	6	-1				
3*5Y	13	-1	14	-1				
4*5Y	7	–	8	–				
5*7Y	12	-1	10	2				
5*10Y	27	-1	19	2				

1Y LPR	6M	9M	1Y	2Y	3Y	4Y	5Y
昨日	45	43	41	38	36	36	36
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	6	22	14	33
今日	5	23	13	34



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:
以上所述及所加的所有信息 (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。所有陈述和保证均被明确免责声明。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN

文 / Joyce Zhang