



【2024-07-17】

中国央行今日开展 2700 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率为 1.80%，与此前持平。因今日有 20 亿元 7 天期逆回购和 1030 亿元 1 年期中期借贷便利 (MLF) 到期，当日实现净投放 1650 亿元。资金面整体上午偏紧，下午转松。7d repo fixing: 1.90%，与上一交易日下降 2bp, 3m shibor fixing: 1.8960%，与上一交易日下降 0.1bp。

Repo 端，5y repo 早盘成交在 1.9775%附近，后震荡成交在 1.9775%-1.9825%附近，午盘报收 98.5/98。中午回来，5y repo 震荡成交在 1.9825%-1.975%区间附近，报收 97.75/97.5。1y repo 震荡成交在 1.855%-1.8425%区间附近，报收 84.5/84.25。其他期限， 9m repo 成交在 1.8675%附近，3y repo 成交在 1.8775%附近。曲线方面， 3x5y repo 成交在 10.5bp 附近，1x5y repo 成交在 13bp 附近，报收 13.25/13。

Shibor 端，1y shibor 报收 92/91.75，5y shibor 报收 05/04.75。曲线方面， 1x5y shibor 报收 13/12.75。基差方面，1y basis 报收 7.75/7.25，5y basis 报收 07.5/07.25。

Lpr 方面，1y lpr 成交在 3.40%-3.395%附近。

其他方面，报价寥寥，未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

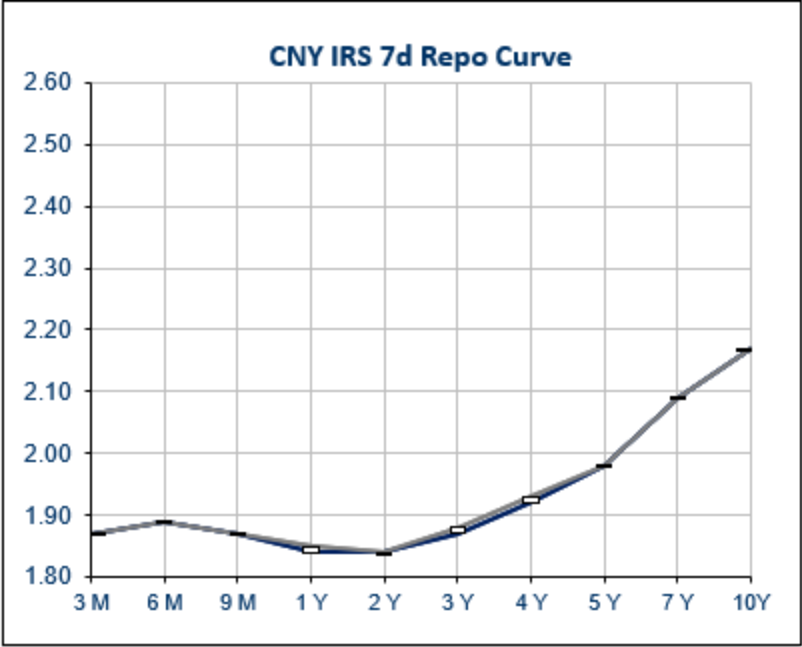
2024/7/17 Wednesday

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	Tenor	Mid	Δ bp
3 M	1.87	-				3 M	1.7	-5									
6 M	1.89	-	6 M	1.9	-	6 M	1.7	-5									
9 M	1.87	-	9 M	1.92	-1	9 M	1.7	-5									
1 Y	1.84	-1	1 Y	1.92	-	1 Y	1.75	-				1Y	1.84	-1			
2 Y	1.84	-	2 Y	1.91	-	2 Y	1.75	-	2 Y	1.65	-	2Y	1.82	-1			
3 Y	1.87	-1	3 Y	1.93	-1	3 Y	1.75	-	3 Y	1.77	-	3Y	1.84	-1			
4 Y	1.92	-1	4 Y	1.99	-1				4 Y	1.8	-	4Y	1.89	-1			
5 Y	1.98	-	5 Y	2.05	-1				5 Y	1.8	-	5Y	1.94	-1			
7 Y	2.09	-	7 Y	2.22	1				7 Y	1.8	-						
10Y	2.17	-	10Y	2.33	1				10Y	1.8	-						
7D REPO	1.90	-2.00	3M Shibor	1.896	-0.10	0-N Shibor	1.913	1.90	1Y DEPO	1.50							

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS	SHIBOR-REPO		
3M*6M	2	-			Tenor	Mid	Δ bp	
6M*9M	-2	-	2	-1				
9M*1Y	-3	-1	0	1	6M	1	-	
1*2Y	0	1	-1	-	9M	5	-1	
1*3Y	3	-	1	-1	1Y	8	1	
1*4Y	8	-	7	-1	2Y	7	-	
1*5Y	14	1	13	-1	3Y	6	-	
2*3Y	3	-1	2	-1	4Y	7	-	
2*4Y	8	-1	8	-1	5Y	7	-1	
2*5Y	14	-	14	-1				
3*4Y	5	-	6	-				
3*5Y	11	1	12	-				
4*5Y	6	1	6	-				
5*7Y	11	-	17	2				
5*10Y	19	-	28	2				

1Y LPR	6M	9M	1Y	2Y	3Y	4Y	5Y
昨日	47	43	40	36	35	34	33
今日	44	41	39	33	31	29	29

Bond Swap	230022/5y repo	230018/5y repo	230208/5y repo	230215/5y repo
昨日	-3	28	2	34
今日	-3	27	2	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。其知识仅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、股票或任何交易策略相关的推介、定价、建议或建议。“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