



【2023-08-25】

 中国央行今日开展 2210 亿元 7 天期逆回购操作，因今日有 980 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净投放 1230 亿元。资金面均衡偏紧。7d repo fixing:2.15%，与上一交易日上升 30bp，3m shibor fixing: 2.0140%，与上一交易日下降 0.2bp。

 Repo 端，5y repo 早盘开在 2.32%，上午国债期货低开上行后回落，5y repo 成交在 2.32%-2.3425%附近，午盘报收 34.5/34。午后，期货震荡下行，5y repo 震荡上行成交在 2.3425%-2.35%附近，尾盘有所回落，报收 35/34.75。1y repo 上午上行成交在 1.895%-1.915%区间附近，午盘报收 92/91.5。午后，1y repo 成交在 1.925%-1.9175%区间附近，报收 92.5/92.25。其他期限，3m repo 成交在 1.88%-1.8625%附近，2y repo 成交在 2.0125%，3y repo 成交在 2.11%，4y repo 成交在 2.23%。曲线方面，3mx1y repo spd 成交在 03.75-04bp 附近，3mx5y repo spd 成交在 46.25bp，1x2y repo spd 成交在 09.25bp，3x4y repo spd 成交在 11.25bp，1x5y repo spd 成交在 42.5bp 附近，报收 42.5/42.25。

 Shibor 端，5y shibor 成交在 2.62%-2.6175%附近，报收 62.25/61.75。1y shibor 成交在 2.0775%-2.1075%附近，报收 10.5/10。曲线方面，1x5y shibor spd 成交在 52bp 附近，报收 52.25/51.75。Basis 方面，5y basis 报收 27.5/27。1y basis 成交在 17.5-18bp 附近，报收 18/17.75。

 其他方面，报价寥寥，未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

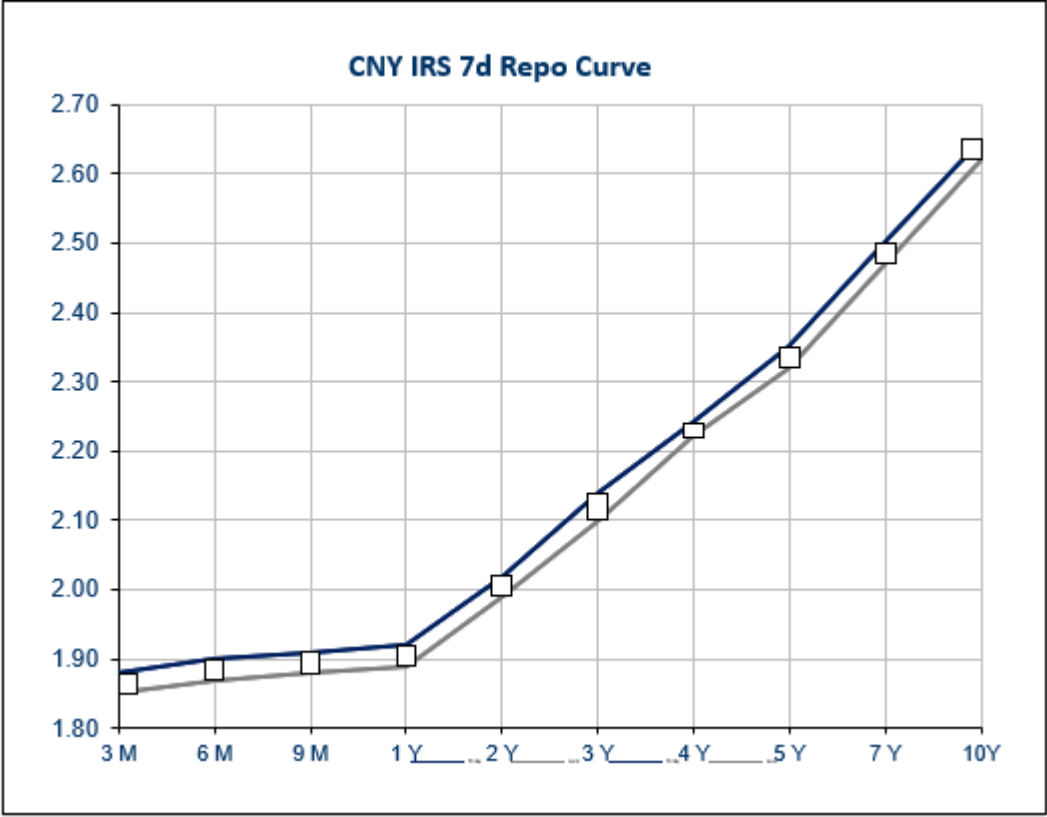
2023/8/25 Friday

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	1.88	3				3 M	1.54	-						
6 M	1.9	3	6 M	2.08	2	6 M	1.51	-						
9 M	1.91	3	9 M	2.09	3	9 M	1.52	-						
1 Y	1.92	3	1 Y	2.1	3	1 Y	1.53	-				1Y	1.9	3
2 Y	2.02	3	2 Y	2.21	3	2 Y	1.95	-	2 Y	1.65	-	2Y	1.98	4
3 Y	2.14	4	3 Y	2.35	3	3 Y	1.95	-	3 Y	1.77	-	3Y	2.08	3
4 Y	2.24	2	4 Y	2.49	3				4 Y	1.8	-	4Y	2.19	3
5 Y	2.35	3	5 Y	2.62	3				5 Y	1.8	-	5Y	2.28	4
7 Y	2.5	3	7 Y	2.79	3				7 Y	1.8	-			
10Y	2.65	3	10Y	2.89	3				10Y	1.8	-			
7D REPO	2.15	30.00	3M Shibor	2.014	-0.20	O-N Shibor	1.819	25.00	1Y DEPO	1.50				

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS	SHIBOR-REPO		
3M*6M	2	-			Tenor	Mid	Δbp	
6M*9M	1	-	1	1				
9M*1Y	1	-	1	-	6M	18	-1	
1*2Y	10	-	11	-	9M	18	-	
1*3Y	22	1	25	-	1Y	18	-	
1*4Y	32	-1	39	-	2Y	19	-	
1*5Y	43	-	52	-	3Y	21	-	
2*3Y	12	1	14	-	4Y	25	1	
2*4Y	22	-1	28	-	5Y	27	-	
2*5Y	33	-	41	-				
3*4Y	10	-2	14	-				
3*5Y	21	-1	27	-				
4*5Y	11	1	13	-				
5*7Y	15	-	17	-				
5*10Y	30	-	27	-				

1Y LPR	6M	9M	1Y	2Y	3Y	4Y	5Y
昨日	51	51	48	48	49	50	51
今日	51	51	48	48	49	50	51

Bond Swap	230015/5y repo	230012/5y repo	230203/5y repo	230210/5y repo
昨日	4	24	12	34
今日	3	22	9	31



文 / Joyce Zhang

联系人: Ruby Bu
邮箱: xiaoting.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:

以上所登及附加的所有信息 (以下简称“信息”) 仅用以提供信息, 且为保密的和/或者专用的信息, 其知识产权属于上海国际货币经纪有限责任公司 (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报价、出价、建议或请求。“信息”不可作为决策依据, 也不保证其完整性、时效性或准确性等要求, 且可未经通知而进行修改。所有陈述和保证均经明确免责声明。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN