



【2024-07-15】

中国央行今日进行 1290 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率为 1.80%，与此前持平。今日有 20 亿元逆回购到期。资金面整体均衡偏紧。7d repo fixing: 1.85%，与上一交易日上升 1bp，3m shibor fixing: 1.8970%，与上一交易日下降 0.2bp。

Repo 端，5y repo 早盘成交在 1.9775%附近，后震荡成交在 1.9675%-1.98%附近，午盘报收 98/97.75。中午回来，5y repo 成交在 1.975%-1.9825%区间附近，报收 98.25/98。1y repo 全天随长端震荡成交在 1.84%-1.855%区间附近，报收 85/84.75。其他期限，3m repo 成交在 1.88%附近，6m repo 成交在 1.89%-1.885%附近，9m repo 成交在 1.87%附近，2y repo 成交在 1.8375%-1.835%附近，3y repo 成交在 1.875%-1.8775%附近，4y repo 成交在 1.925%附近。曲线方面，3mx6m repo 成交在 01-01.25bp 附近，6mx9m repo 成交在-1.75- -1.5bp 附近，9mx1y repo 成交在-2bp 附近，6x9x1 repo fly 成交在 0.5bp 附近，1x3y repo 成交在 2.5bp 附近，2x5y repo 成交在 13.75bp 附近，4x5y repo 成交在 5.5bp 附近，1x2x5 repo fly 成交在-14.25bp 附近，1x5y repo 成交在 13.25bp 附近，报收 13.25/13。

Shibor 端，6m shibor 成交在 1.875%附近，9m shibor 成交在 1.92%附近，1y shibor 成交在 1.92%附近，报收 92.25/91.75，5y shibor 成交在 2.0575%附近，报收 6.25/6。曲线方面，6mx9m shibor 成交在 4.5bp 附近，1x5y shibor 成交在 13.75bp 附近，报收 14.25/13.5。基差方面，1y basis 成交在 7.25bp 附近，报收 7.25/7，5y basis 成交在 08bp 附近，报收 08/07.75，1x5y s.r box 成交在 0.75bp 附近。

其他方面，报价寥寥，未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

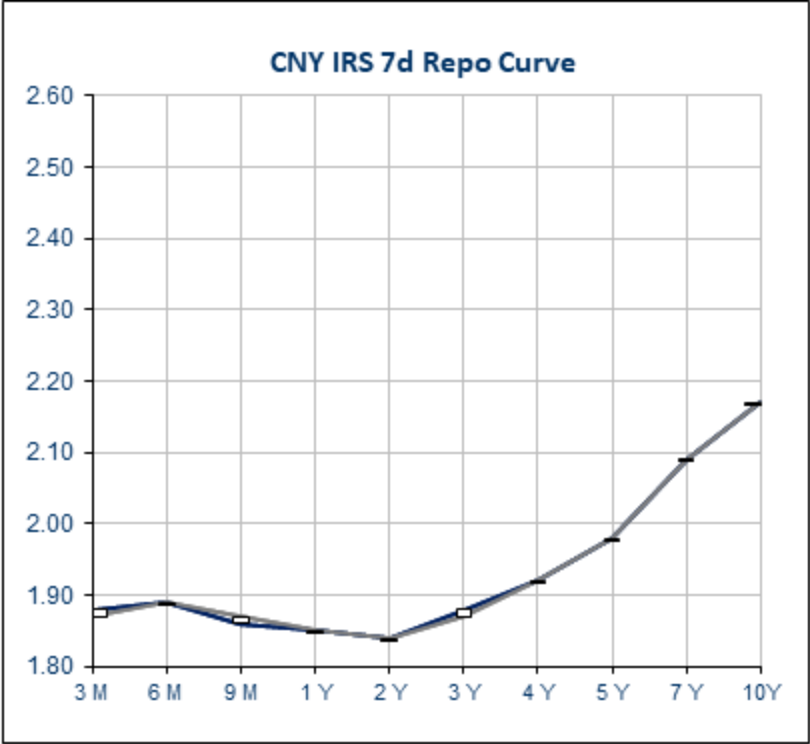
2024/7/15      Monday

| 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           | 1.88 | 1    |                                                         |       |      | 3 M                 | 1.7  | -    |                     |      |      |               |      |      |              |  |  |
| 6 M           | 1.89 | -    | 6 M                                                     | 1.9   | 2    | 6 M                 | 1.7  | -    |                     |      |      |               |      |      |              |  |  |
| 9 M           | 1.86 | -1   | 9 M                                                     | 1.93  | 1    | 9 M                 | 1.7  | -    |                     |      |      |               |      |      |              |  |  |
| 1 Y           | 1.85 | -    | 1 Y                                                     | 1.92  | -    | 1 Y                 | 1.75 | -    |                     |      |      | 1Y            | 1.84 | -    |              |  |  |
| 2 Y           | 1.84 | -    | 2 Y                                                     | 1.91  | -    | 2 Y                 | 1.75 | -    | 2 Y                 | 1.65 | -    | 2Y            | 1.83 | 1    |              |  |  |
| 3 Y           | 1.88 | 1    | 3 Y                                                     | 1.93  | -    | 3 Y                 | 1.75 | -    | 3 Y                 | 1.77 | -    | 3Y            | 1.85 | 1    |              |  |  |
| 4 Y           | 1.92 | -    | 4 Y                                                     | 2     | 1    |                     |      |      | 4 Y                 | 1.8  | -    | 4Y            | 1.89 | -1   |              |  |  |
| 5 Y           | 1.98 | -    | 5 Y                                                     | 2.06  | -    |                     |      |      | 5 Y                 | 1.8  | -    | 5Y            | 1.94 | -    |              |  |  |
| 7 Y           | 2.09 | -    | 7 Y                                                     | 2.21  | -    |                     |      |      | 7 Y                 | 1.8  | -    |               |      |      |              |  |  |
| 10Y           | 2.17 | -    | 10Y                                                     | 2.32  | -    |                     |      |      | 10Y                 | 1.8  | -    |               |      |      |              |  |  |
| 7D REPO       | 1.85 | 1    | 3M Shibor                                               | 1.897 | -0.2 | 0-N Shibor          | 1.78 | 11.2 | 1Y DEPO             | 1.50 |      |               |      |      |              |  |  |

| SPREAD | REPO |    | SHIBOR |    | BASIS | SHIBOR-REPO |      |  |
|--------|------|----|--------|----|-------|-------------|------|--|
| 3M*6M  | 1    | -1 |        |    | Tenor | Mid         | Δ bp |  |
| 6M*9M  | -3   | -1 | 3      | -1 |       |             |      |  |
| 9M*1Y  | -1   | 1  | -1     | -1 | 6M    | 1           | 2    |  |
| 1*2Y   | -1   | -  | -1     | -  | 9M    | 7           | 2    |  |
| 1*3Y   | 3    | 1  | 1      | -  | 1Y    | 7           | -    |  |
| 1*4Y   | 7    | -  | 8      | 1  | 2Y    | 7           | -    |  |
| 1*5Y   | 13   | -  | 14     | -  | 3Y    | 5           | -1   |  |
| 2*3Y   | 4    | 1  | 2      | -  | 4Y    | 8           | 1    |  |
| 2*4Y   | 8    | -  | 9      | 1  | 5Y    | 8           | -    |  |
| 2*5Y   | 14   | -  | 15     | -  |       |             |      |  |
| 3*4Y   | 4    | -1 | 7      | 1  |       |             |      |  |
| 3*5Y   | 10   | -1 | 13     | -  |       |             |      |  |
| 4*5Y   | 6    | -  | 6      | -1 |       |             |      |  |
| 5*7Y   | 11   | -  | 15     | -  |       |             |      |  |
| 5*10Y  | 19   | -  | 26     | -  |       |             |      |  |

| 1Y LPR | 6M | 9M | 1Y | 2Y | 3Y | 4Y | 5Y |
|--------|----|----|----|----|----|----|----|
| 昨日     | 48 | 45 | 43 | 39 | 37 | 36 | 35 |
| 今日     | 47 | 43 | 40 | 36 | 34 | 33 | 32 |

| Bond Swap | 230022/5y repo | 230018/5y repo | 230208/5y repo | 230215/5y repo |
|-----------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 昨日        | -1             | 29             | 3              | 36             |
| 今日        | -2             | 28             | 2              | 35             |



联系人: Ruby Hu  
邮箱: [xiaoting.hu@cfets-nex.com.cn](mailto:xiaoting.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, 且为保密的和/或专有的信息, 其知识仅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”) 或其三方。“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。所有陈述和保证均经明确免责声明。

[WWW.CFETS-NEX.COM.CN](http://WWW.CFETS-NEX.COM.CN)

文 / Joyce Zhang