



【2024-01-24】

中国央行今日开展 4630 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率为 1.8%，与此前持平。今日有 5470 亿元逆回购到期。资金面整体均衡。7d repo fixing: 2.12%，与上一交易日下降 3bp，3m shibor fixing: 2.40%，与上一交易日不变。

Repo 端，5y repo 早盘成交在 2.3125%，后稍微震荡下行，成交在 2.315%-2.295%区间附近，午盘报收 29.75/29.25。中午回来，受消息面影响，5y repo 震荡下行，成交在 2.30%-2.2775%区间附近，报收 28.5/28。1y repo 全天震荡成交在 2.085%-2.04%区间附近，尾盘报收 04/03.75。其他期限，2y repo 成交在 2.0775%-2.0675%附近，3y repo 成交在 2.14%区间附近。曲线方面，1x2y repo 成交在 1.25-1.75bp 附近，2x5y repo 成交在 21.75bp 附近，1x5y repo 成交在 22.5-24.5bp 附近，曲线走陡，报收 24.75/24.25。

Shibor 端，1y shibor 报收 30/29，5y shibor 成交在 2.51%附近，报收 50.5/49.75。曲线方面，1x5y shibor 报收 21/20。基差方面，1y basis 报收 26/25.25，5y basis 成交在 21.75bp 附近，报收 22/21。

其他方面，报价寥寥，未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

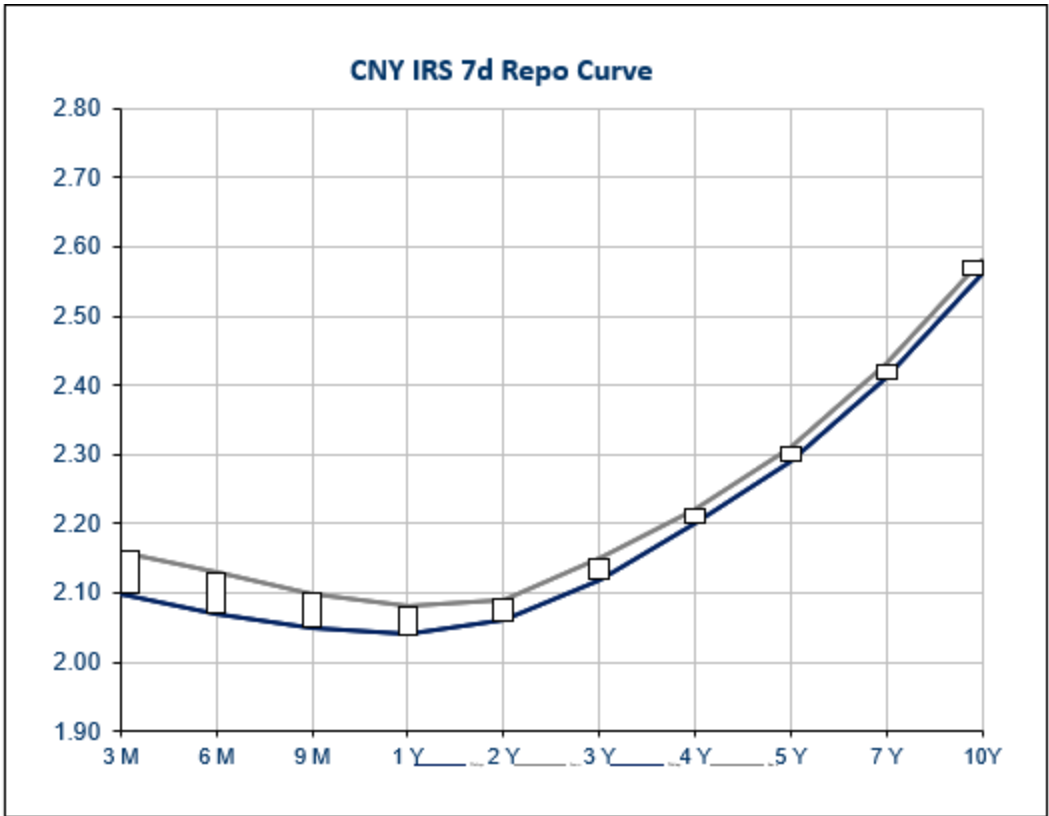
2024/1/24      Wednesday

| 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  | Δ bp  | Tenor                                                   | Mid  | Δ bp | Tenor               | Mid   | Δ bp | Tenor              | Mid  | Δ bp | Tenor         | Mid  | Δ bp |              |  |  |
| 3 M           | 2.1  | -6    |                                                         |      |      | 3 M                 | 1.69  | -    |                    |      |      |               |      |      |              |  |  |
| 6 M           | 2.07 | -6    | 6 M                                                     | 2.35 | -2   | 6 M                 | 1.72  | -    |                    |      |      |               |      |      |              |  |  |
| 9 M           | 2.05 | -5    | 9 M                                                     | 2.3  | -4   | 9 M                 | 1.7   | -    |                    |      |      |               |      |      |              |  |  |
| 1 Y           | 2.04 | -4    | 1 Y                                                     | 2.3  | -3   | 1 Y                 | 1.68  | -    |                    |      |      | 1Y            | 2.03 | -5   |              |  |  |
| 2 Y           | 2.06 | -3    | 2 Y                                                     | 2.3  | -3   | 2 Y                 | 1.85  | -    | 2 Y                | 1.65 | -    | 2Y            | 2.04 | -3   |              |  |  |
| 3 Y           | 2.12 | -3    | 3 Y                                                     | 2.34 | -4   | 3 Y                 | 1.9   | -    | 3 Y                | 1.77 | -    | 3Y            | 2.09 | -3   |              |  |  |
| 4 Y           | 2.2  | -2    | 4 Y                                                     | 2.41 | -3   |                     |       |      | 4 Y                | 1.8  | -    | 4Y            | 2.14 | -2   |              |  |  |
| 5 Y           | 2.29 | -2    | 5 Y                                                     | 2.5  | -3   |                     |       |      | 5 Y                | 1.8  | -    | 5Y            | 2.23 | -2   |              |  |  |
| 7 Y           | 2.41 | -2    | 7 Y                                                     | 2.61 | -3   |                     |       |      | 7 Y                | 1.8  | -    |               |      |      |              |  |  |
| 10Y           | 2.56 | -2    | 10Y                                                     | 2.68 | -2   |                     |       |      | 10Y                | 1.8  | -    |               |      |      |              |  |  |
| 7D REPO       | 2.12 | -3.00 | 3M Shibor                                               | 2.40 | -    | O-N Shibor          | 1.808 | 4.80 | 1Y DEPO            | 1.50 |      |               |      |      |              |  |  |

| SPREAD | REPO |   | SHIBOR |    | BASIS | SHIBOR-REPO |      |  |
|--------|------|---|--------|----|-------|-------------|------|--|
| 3M*6M  | -3   | - |        |    | Tenor | Mid         | Δ bp |  |
| 6M*9M  | -2   | 1 | -5     | -2 |       |             |      |  |
| 9M*1Y  | -1   | 1 | 0      | 1  | 6M    | 28          | 4    |  |
| 1*2Y   | 2    | 1 | 0      | -  | 9M    | 25          | 1    |  |
| 1*3Y   | 8    | 1 | 4      | -1 | 1Y    | 26          | 1    |  |
| 1*4Y   | 16   | 2 | 11     | -  | 2Y    | 24          | -    |  |
| 1*5Y   | 25   | 2 | 20     | -  | 3Y    | 22          | -    |  |
| 2*3Y   | 6    | - | 4      | -1 | 4Y    | 21          | -1   |  |
| 2*4Y   | 14   | 1 | 11     | -  | 5Y    | 21          | -    |  |
| 2*5Y   | 23   | 1 | 20     | -  |       |             |      |  |
| 3*4Y   | 8    | 1 | 7      | 1  |       |             |      |  |
| 3*5Y   | 17   | 1 | 16     | 1  |       |             |      |  |
| 4*5Y   | 9    | - | 9      | -  |       |             |      |  |
| 5*7Y   | 12   | - | 11     | -  |       |             |      |  |
| 5*10Y  | 27   | - | 18     | 1  |       |             |      |  |

| 1Y LPR | 6M | 9M | 1Y | 2Y | 3Y | 4Y | 5Y |
|--------|----|----|----|----|----|----|----|
| 昨日     | 48 | 46 | 46 | 44 | 44 | 47 | 48 |
| 今日     | 48 | 46 | 46 | 44 | 44 | 47 | 48 |

| Bond Swap | 230022/5y repo | 230018/5y repo | 230208/5y repo | 230215/5y repo |
|-----------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 昨日        | 8              | 24             | 17             | 39             |
| 今日        | 9              | 26             | 18             | 42             |



联系人: Ruby Wu  
邮箱: [rubywu@cfets-nex.com.cn](mailto:rubywu@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:

以上所述及所附的所有信息（以下简称“信息”）仅供参考，不构成投资建议。其知识财产属于上海国际货币经纪有限公司（以下简称“上海国际货币”）或其三方。“信息”不应也不应被解释为任何金融工具、投资建议或交易策略相关的报价、定价、建议或请求。“信息”不可作为决策依据，也不保证其准确性、及时性或完整性等要求。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