



【2024-03-15】

中国央行今日开展 130 亿元 7 天期逆回购和 3870 亿元 1 年期 MLF 操作，因今日有 4810 亿元 1 年期中期借贷便利（MLF）和 100 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净回笼 910 亿元。本周，中国央行进行 390 亿元逆回购操作，因本周有 500 亿元逆回购到期，本周实现净回笼 1050 亿元。资金面均衡偏松。7d repo fixing: 2.0%，与上一交易日不变，3m shibor fixing: 2.1630%，与上一交易日上升 0.2bp。数据方面，中国 2 月 M2 货币供应年率 8.7%，预期 8.80%，前值 8.70%。

Repo 端，5y repo 早盘成交在 2.1725%，后短暂上行成交在 2.1775%后回落，成交在 2.1775%至 2.16%，午盘报收 16/15.75。中午回来，5y repo 继续震荡成交在 2.1575%-2.1625%，报收 16.25/16。1y repo 全天随长端震荡成交在 1.9775%-1.9675%，尾盘报收 97.5/97。其他期限，6m repo 成交在 2.0175%和 2.02%，9m repo 成交在 1.9825%-1.98%。曲线方面，6mx9m repo 成交在-3.5bp，1x5y repo 成交在 19.5bp-19bp，报收 19/18.5。

Shibor 端今日成交清淡，1y shibor 报收 18/17，5y shibor 报收 37.5/36.5。基差方面，1y basis 报收 21/20，5y basis 报收 21.5/20.25。

其他方面，报价寥寥，未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

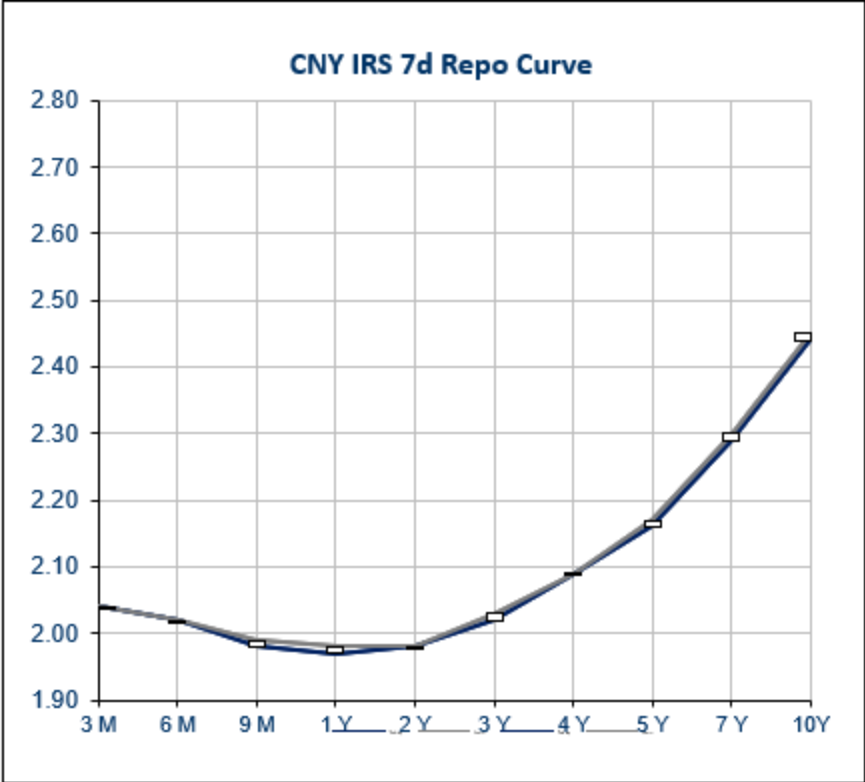
2024/3/15 星期五

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	2.04	-				3 M	1.75	-						
6 M	2.02	-	6 M	2.16	-	6 M	1.75	-						
9 M	1.98	-1	9 M	2.15	-	9 M	1.75	-						
1 Y	1.97	-1	1 Y	2.17	-	1 Y	1.625	-				1Y	1.96	-
2 Y	1.98	-	2 Y	2.18	1	2 Y	1.65	-	2 Y	1.65	-	2Y	1.94	-
3 Y	2.02	-1	3 Y	2.22	-1	3 Y	1.85	-	3 Y	1.77	-	3Y	1.98	-
4 Y	2.09	-	4 Y	2.3	-				4 Y	1.8	-	4Y	2.05	-
5 Y	2.16	-1	5 Y	2.37	-1				5 Y	1.8	-	5Y	2.1	-
7 Y	2.29	-1	7 Y	2.46	-1				7 Y	1.8	-			
10Y	2.44	-1	10Y	2.52	-1				10Y	1.8	-			
7D REPO	2.00	-	3M Shibor	2.163	0.20	O-N Shibor	1.766	2.00	1Y DEPO	1.50				

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS	SHIBOR-REPO		
3M*6M	-2	-			Tenor	Mid	Δbp	
6M*9M	-4	-1	-1	-				
9M*1Y	-1	-	2	-	6M	14	-	
1*2Y	1	1	1	1	9M	17	1	
1*3Y	5	-	5	-1	1Y	20	1	
1*4Y	12	1	13	-	2Y	20	-	
1*5Y	19	-	20	-1	3Y	20	-	
2*3Y	4	-1	4	-2	4Y	21	-	
2*4Y	11	-	12	-1	5Y	21	-	
2*5Y	18	-1	19	-2				
3*4Y	7	1	8	1				
3*5Y	14	-	15	-				
4*5Y	7	-1	7	-1				
5*7Y	13	-	9	-				
5*10Y	28	-	15	-				

1Y LPR	6M	9M	1Y	2Y	3Y	4Y	5Y
昨日	45	43	41	38	36	36	36
今日	45	43	41	38	36	36	36

Bond Swap	230022/5y repo	230018/5y repo	230208/5y repo	230215/5y repo
昨日	9	26	19	38
今日	8	24	17	36



联系人: Ruby Wu
邮箱: 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:
以上所述及附带的信息 (以下简称“信息”) 仅用以提供信息, 且为保密的利/读者专用的信息。其知识产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、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、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