



【2024-07-26】

中国人民银行今日进行 3580.5 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率为 1.70%，与此前持平。因今日有 590 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净投放 2990.5 亿元。资金面整体均衡偏松。7d repo fixing: 1.99%，与上一交易日下降 1bp，3m shibor fixing: 1.8770%，与上一交易日下降 0.5bp。

Repo 端，5y repo 早盘成交在 1.8625%附近，随后震荡成交在 1.87%-1.86%区间附近，午盘报收 86.75/86.5。中午回来，5y repo 震荡上行，成交在 1.865%-1.875%区间附近，报收 87.5/87。1y repo 全天震荡成交在 1.745%-1.7575%区间附近，报收 75.75/75.5。其他期限，6m repo 成交在 1.7925%-1.7975%，9m repo 成交在 1.7675%附近，2y repo 成交在 1.735%-1.745%，3y repo 成交在 1.7675%-1.7725%，4y repo 成交在 1.8125%-1.815%区间附近。曲线方面，6mx1y repo 成交在-04.75bp 到-05bp 点位，1x2y repo 成交在-1.25bp 到-00.75bp 点位，2x5y repo 成交在 12.75bp 附近，5x7 repo 成交在 08.25bp，1x2x5 repo butterfly 成交在-13.5bp 附近，3x4x5 repo butterfly 成交在-1bp 附近，1x5y repo 成交在 11.5bp-11.75bp 区间附近，报收 12/11.5。

Shibor 端今日成交清淡，1y shibor 成交在 1.82%附近，报收 83.5/83，5y shibor 报收 94.25/93.75。曲线方面，1x5y shibor 报收 11.25/10.25。基差方面，1y basis 报收 7.75/7.25，5y basis 报收 7/6.5。

其他方面，报价寥寥，未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

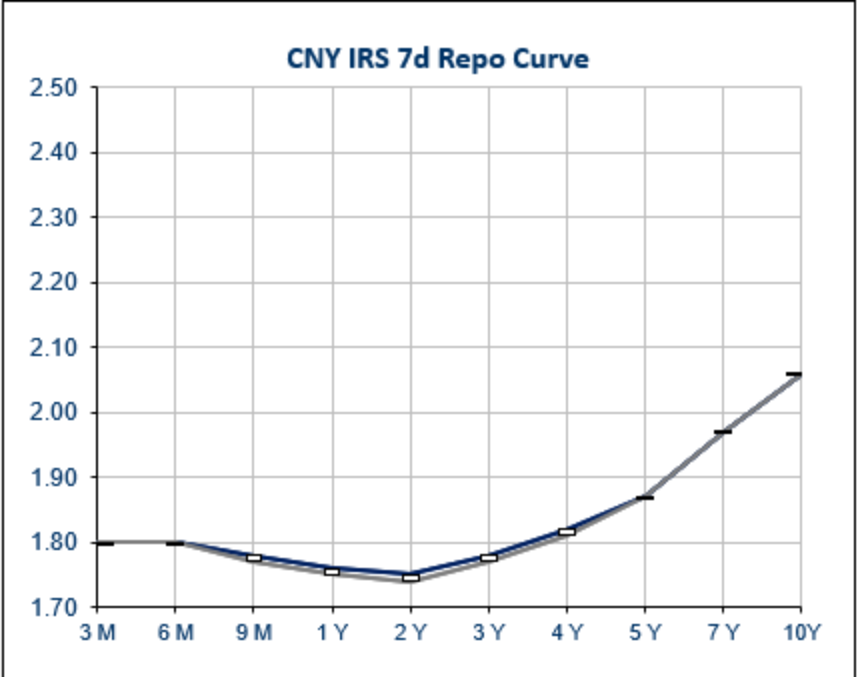
2024/7/26 Friday

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	1.8	–				3 M	1.75	–									
6 M	1.8	–	6 M	1.87	2	6 M	1.75	–									
9 M	1.78	1	9 M	1.85	2	9 M	1.75	–									
1 Y	1.76	1	1 Y	1.83	1	1 Y	1.75	–				1Y	1.74	–			
2 Y	1.75	1	2 Y	1.82	1	2 Y	1.75	–	2 Y	1.65	–	2Y	1.72	–			
3 Y	1.78	1	3 Y	1.84	2	3 Y	1.75	–	3 Y	1.77	–	3Y	1.74	–			
4 Y	1.82	1	4 Y	1.88	1				4 Y	1.8	–	4Y	1.79	–			
5 Y	1.87	–	5 Y	1.94	1				5 Y	1.8	–	5Y	1.83	–			
7 Y	1.97	–	7 Y	2.06	-1				7 Y	1.8	–						
10Y	2.06	–	10Y	2.15	1				10Y	1.8	–						
7D REPO	1.99	-1.00	3M Shibor	1.877	-0.50	0-N Shibor	1.689	-7.50	1Y DEPO	1.50							

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS	SHIBOR-REPO		
3M*6M	0	–			Tenor	Mid	Δ bp	
6M*9M	-2	1	-2	–				
9M*1Y	-2	–	-2	-1	6M	7	2	
1*2Y	-1	–	-1	–	9M	7	1	
1*3Y	2	–	1	1	1Y	7	–	
1*4Y	6	–	5	–	2Y	7	–	
1*5Y	11	-1	11	–	3Y	6	1	
2*3Y	3	–	2	1	4Y	6	–	
2*4Y	7	–	6	–	5Y	7	1	
2*5Y	12	-1	12	–				
3*4Y	4	–	4	-1				
3*5Y	9	-1	10	-1				
4*5Y	5	-1	6	–				
5*7Y	10	–	12	-2				
5*10Y	19	–	21	–				

1Y LPR	6M	9M	1Y	2Y	3Y	4Y	5Y
昨日	37	34	32	26	23	22	21
今日	37	34	32	26	23	22	21

Bond Swap	230022/5y repo	230018/5y repo	230208/5y repo	230215/5y repo
昨日	0	31	5	38
今日	-1	30	5	37



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:
以上所发及附发的所有信息 (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, 其知识产权属于上海国联证券经纪有限责任公司 (以下简称“上海国联证券”) 或第三方。“信息”不能也不应被解释为与任何金融工具、投资策略任何交易策略相关的推介、定价、建议或诱导。“信息”不可作为投资决策, 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