



【2024-07-02】

中国央行今日进行 20 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 3000 亿元逆回购到期。资金面整体均衡偏松。7d repo fixing: 1.85%，与上一交易日下降 10bp，3m shibor fixing: 1.9170%，与上一交易日不变。

Repo 端，5y repo 早盘成交在 2.0075%附近，后震荡下行，成交在 2.005%-1.9925%附近，午盘报收 99.5/99.25。中午回来，5y repo 继续震荡下行，成交在 1.995%-1.9825%区间附近，报收 98.5/98.25。1y repo 全天震荡成交在 1.845%-1.8575%区间附近，报收 85.25/85。其他期限，3m repo 成交在 1.875%-1.8725%附近，6m repo 成交在 1.8875%-1.90%附近，9m repo 成交在 1.87%-1.875%附近，2y repo 成交在 1.8375%-1.845%附近，3y repo 成交在 1.88%附近，4y repo 成交在 1.9325%-1.925%附近。曲线方面，3mx6m repo 成交在 2.5bp 附近，6mx9m repo 成交在 -2.25- -2.75bp 附近，9mx1y repo 成交在 -1.75- -2bp 附近，1x2y repo 成交在 0- -1.25bp 附近，3x5y repo 成交在 11.5bp 附近，2x4y repo 成交在 5.25bp 附近，4x5y repo 成交在 06bp 附近，2x5y repo 成交在 15.25bp 附近，1x5y repo 成交在 15-13.25bp 附近，曲线走平，报收 13.5/13.25。

Shibor 端今日成交清淡，1y shibor 报收 94.25/93.5，5y shibor 报收 08.75/08.25。曲线方面，1x5y shibor 报收 15/14.5。基差方面，1y basis 报收 9/8.5，5y basis 报收 10.5/10。

其他方面，报价寥寥，未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

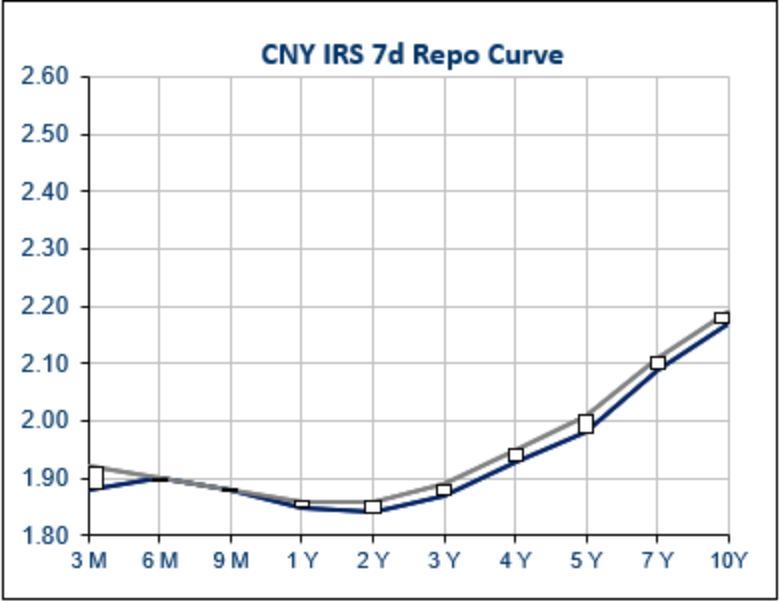
2024/7/2 Tuesday

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	-4				3 M	1.7	-2									
6 M	1.9	-	6 M	1.92	-	6 M	1.7	-1									
9 M	1.88	-	9 M	1.95	-1	9 M	1.68	-2									
1 Y	1.85	-1	1 Y	1.94	-1	1 Y	1.68	-3				1Y	1.84	-2			
2 Y	1.84	-2	2 Y	1.93	-1	2 Y	1.68	-	2 Y	1.65	-	2Y	1.82	-2			
3 Y	1.87	-2	3 Y	1.96	-3	3 Y	1.75	-	3 Y	1.77	-	3Y	1.85	-2			
4 Y	1.93	-2	4 Y	2.02	-3				4 Y	1.8	-	4Y	1.9	-2			
5 Y	1.98	-3	5 Y	2.09	-2				5 Y	1.8	-	5Y	1.95	-2			
7 Y	2.09	-2	7 Y	2.19	-3				7 Y	1.8	-						
10Y	2.17	-2	10Y	2.3	-3				10Y	1.8	-						
7D REPO	1.85	-10.00	3M Shibor	1.917	-	0-N Shibor	1.715	-3.40	1Y DEPO	1.50							

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS	SHIBOR-REPO		
3M*6M	2	4			Tenor	Mid	Δ bp	
6M*9M	-2	-	3	-1				
9M*1Y	-3	-1	-1	-	6M	2	-	
1*2Y	-1	-1	-1	-	9M	7	-1	
1*3Y	2	-1	2	-2	1Y	9	-	
1*4Y	8	-1	8	-2	2Y	9	1	
1*5Y	13	-2	15	-1	3Y	9	-1	
2*3Y	3	-	3	-2	4Y	9	-1	
2*4Y	9	-	9	-2	5Y	11	1	
2*5Y	14	-1	16	-1				
3*4Y	6	-	6	-				
3*5Y	11	-1	13	1				
4*5Y	5	-1	7	1				
5*7Y	11	1	10	-1				
5*10Y	19	1	21	-1				

1Y LPR	6M	9M	1Y	2Y	3Y	4Y	5Y
昨日	47	44	42	38	36	35	34
今日	47	44	42	38	36	35	34

Bond Swap	230022/5y repo	230018/5y repo	230208/5y repo	230215/5y repo
昨日	0	27	2	35
今日	-1	28	2	36



联系人: Ruby Hu
邮箱: ruby.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:
以上所述及附带的任何信息 (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, 其知识产权属于上海国脉货币经纪有限公司 (以下简称“上海国脉货币”) 或其三方。“信息”不应也不应被解释为与任何金融工具、投资策略或任何交易策略相关的报价、定价、建议或推荐。“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, 所有前述和保证均按协议条款声明。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN

文 / Joyce Zhang