



【2024-07-10】

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。因今日有 20 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现零投放零回笼。资金面整体均衡偏松。7d repo fixing: 1.85%，与上一交易日下降 2bp，3m shibor fixing: 1.9060%，与上一交易日下降 0.1bp。

Repo 端，5y repo 早盘成交在 2.0125%附近，后震荡下行，成交在 2.015%-2.0075%附近，午盘报收 01/00.75。中午回来，5y repo 继续小幅下行，成交在 2.0075%-2.00%区间附近，报收 00.5/00.25。1y repo 全天震荡成交在 1.875%-1.8575%区间附近，报收 86/85.75。其他期限，6m repo 成交在 1.8975%-1.90%附近，9m repo 成交在 1.8825%附近，2y repo 成交在 1.855%区间附近。曲线方面，6mx9m repo 成交在-1.5bp 点位，1x5y repo 报收 14.5/14.25。

Shibor 端今日成交清淡，1y shibor 成交在 1.9475%附近，报收 94.5/94.25，5y shibor 成交在 2.0975%附近，报收 09.75/09.25。曲线方面，1x5y shibor 报收 15.25/14.75。基差方面，1y basis 报收 8.5/8.25，5y basis 成交在 09.25bp-09.75bp，报收 09.25/09。

其他方面，报价寥寥，未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

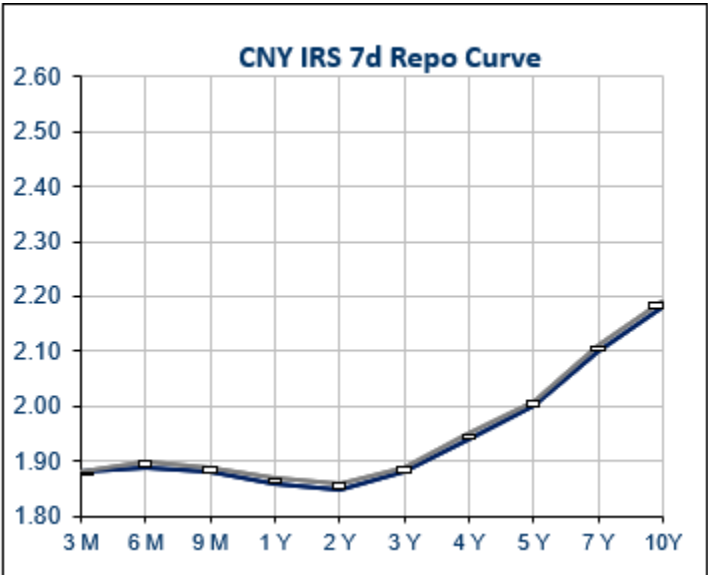
2024/7/10 Wednesday

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	—				3 M	1.7	—						
6 M	1.89	−1	6 M	1.92	−1	6 M	1.7	−1						
9 M	1.88	−1	9 M	1.95	−1	9 M	1.7	—						
1 Y	1.86	−1	1 Y	1.94	−2	1 Y	1.69	−1				1Y	1.86	−1
2 Y	1.85	−1	2 Y	1.94	−1	2 Y	1.68	−1	2 Y	1.65	—	2Y	1.84	−1
3 Y	1.88	−1	3 Y	1.97	−1	3 Y	1.75	—	3 Y	1.77	—	3Y	1.86	−1
4 Y	1.94	−1	4 Y	2.03	−1				4 Y	1.8	—	4Y	1.92	−1
5 Y	2	−1	5 Y	2.1	−1				5 Y	1.8	—	5Y	1.96	−1
7 Y	2.1	−1	7 Y	2.2	−2				7 Y	1.8	—			
10Y	2.18	−1	10Y	2.3	−1				10Y	1.8	—			
7D REPO	1.85	−2.00	3M Shibor	1.906	−0.10	0-N Shibor	1.64	−3.90	1Y DEPO	1.50				

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS	SHIBOR-REPO		
3M*6M	1	-1			Tenor	Mid	Δ bp	
6M*9M	-1	-	3	-				
9M*1Y	-2	-	-1	-1	6M	3	-	
1*2Y	-1	-	0	1	9M	7	-	
1*3Y	2	-	3	1	1Y	8	-1	
1*4Y	8	-	9	1	2Y	9	-	
1*5Y	14	-	16	1	3Y	9	-	
2*3Y	3	-	3	-	4Y	9	-	
2*4Y	9	-	9	-	5Y	10	-	
2*5Y	15	-	16	-				
3*4Y	6	-	6	-				
3*5Y	12	-	13	-				
4*5Y	6	-	7	-				
5*7Y	10	-	10	-1				
5*10Y	18	-	20	-				

1Y LPR	6M	9M	1Y	2Y	3Y	4Y	5Y
昨日	48	45	43	39	37	36	35
今日	48	45	43	39	37	36	35

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



联系人: Ruby Wu
邮箱: visiting.bu@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:

以上所发及所加的所有信息 (以下简称“信息”) 仅用以提供信息, 且为保密的和/或者专用的信息, 其知识产权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推介、定价、建议或诱导。“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, 所有前述和保证均按明确免责声明。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN

文 / Joyce Zhang