



【2024-09-23】

中国央行今日进行 745 亿元 14 天期逆回购操作，中标利率为 1.85%，此前为 1.95%。今日进行 1601 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率为 1.70%，与
此前持平。今日有 1387 亿元逆回购到期。14 天期逆回购为自 2 月份来首次重启。资金面整体均衡。7d repo fixing: 2.0%，与上一交易日不变，3m
shibor fixing: 1.8540%，与上一交易日上升 0.2bp。

Repo 端，5y repo 早盘成交在 1.6925%附近，后小幅震荡上行，成交在 1.6925%-1.705%区间附近，午盘报收 70.75/70.5。中午回来，5y repo 震荡
成交在 1.705%-1.71%区间附近，报收 71/70.75。1y repo 全天震荡成交在 1.7125%-1.735%区间附近，报收 73.5/73。其他期限，3m repo 成交在
1.8675%附近，6m repo 成交在 1.82%-1.815%区间附近，9m repo 成交在 1.755%附近，2y repo 成交在 1.6525%-1.6675%附近，4y repo 成交在
1.675%附近。曲线方面，3mx6m repo 成交在-4.75bp 点位，6mx9m repo 成交在-6~-6.25bp 区间附近，2x5y repo 成交在 4bp 点位，4x5y repo 成交
在 3bp 点位，1x5y repo 成交在-2.25~-2.5bp 区间附近，报收-2/-2.75。

Shibor 端，1y shibor 成交在 1.795%-1.7925%附近，报收 78.25/77，2y shibor 成交在 1.72%附近，5y shibor 报收 76/74.75。曲线方面，1x5y
shibor 报收-1/-3.5。基差方面，1y basis 成交在 6.5-4bp 区间附近，报收 5/4，5y basis 报收 5/4。

其他方面，报价寥寥，未闻成交。

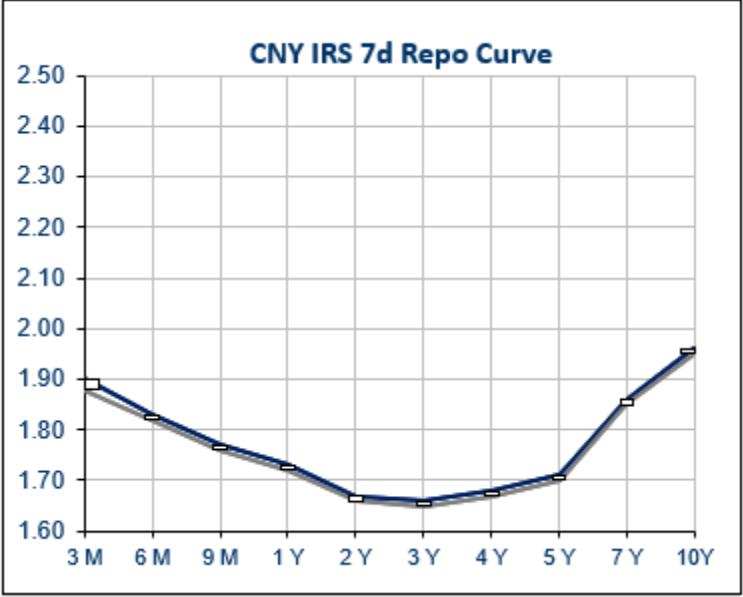
Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK
2024/9/23 Monday

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	1.9	2				3 M	1.75	–									
6 M	1.83	1	6 M	1.91	–	6 M	1.75	–									
9 M	1.77	1	9 M	1.82	–2	9 M	1.75	–									
1 Y	1.73	1	1 Y	1.78	–1	1 Y	1.75	–				1Y	1.72	1			
2 Y	1.67	1	2 Y	1.71	–2	2 Y	1.75	–	2 Y	1.65	–	2Y	1.64	1			
3 Y	1.66	1	3 Y	1.7	–2	3 Y	1.75	–	3 Y	1.77	–	3Y	1.62	1			
4 Y	1.68	1	4 Y	1.72	–2				4 Y	1.8	–	4Y	1.66	1			
5 Y	1.71	1	5 Y	1.75	–2				5 Y	1.8	–	5Y	1.66	1			
7 Y	1.86	1	7 Y	1.81	–2				7 Y	1.8	–						
10Y	1.96	1	10Y	1.88	–2				10Y	1.8	–						
7D REPO	2.00	–	3M Shibor	1.854	0.20	0-N Shibor	1.921	–1.10	1Y DEPO	1.50							

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS	SHIBOR-REPO		
3M*6M	-7	-1			Tenor	Mid	Δ bp	
6M*9M	-6	-	-9	-2				
9M*1Y	-4	-	-4	1	6M	8	-1	
1*2Y	-6	-	-7	-1	9M	5	-3	
1*3Y	-7	-	-8	-1	1Y	5	-2	
1*4Y	-5	-	-6	-1	2Y	4	-3	
1*5Y	-2	-	-3	-1	3Y	4	-3	
2*3Y	-1	-	-1	-	4Y	4	-3	
2*4Y	1	-	1	-	5Y	4	-3	
2*5Y	4	-	4	-				
3*4Y	2	-	2	-				
3*5Y	5	-	5	-				
4*5Y	3	-	3	-				
5*7Y	15	-	6	-				
5*10Y	25	-	13	-				

1Y LPR	6M	9M	1Y	2Y	3Y	4Y	5Y
昨日	36	33	31	26	24	23	22
今日	36	33	31	26	24	23	22

Bond Swap	230022/5y repo	230018/5y repo	230208/5y repo	230215/5y repo
昨日	-1	33	12	43
今日	-2	32	11	41



联系人: Ruby Wu
邮箱: xiating.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, 且为保密的或/或者专用的信息, 其知识产归属于上海国际货币经纪有限责任公司 (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、建议或请求。“信息”不可作为决策依据, 也不保证其真实性、及时性或准确性等需求, 且可未经通知而进行修改。所有陈述和保证均经明确免责声明。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN

文 / Joyce Zhang