



【2023-07-21】

中国央行今日开展 130 亿元逆回购操作，因今日有 200 亿元逆回购到期，当日实现净回笼 70 亿元。资金面整体均衡。7d repo fixing: 1.85%，较上一交易日下降 5bp，3m shibor fixing: 2.10%，与上一交易日持平。

Repo 端， 5y repo 早盘 gvn 在 2.4425%，早上国债期货高开拉升后回落，5y repo 成交在 2.44%-2.445%附近，接近午盘，国债期货震荡上行，5y repo gvn 至 2.4375%附近，午盘报收 44/43.75。午后，国债期货小幅下行，5y repo 成交 2.4375%后 tkn 至 2.44%附近。受消息面影响，国债期货上行，5y repo gvn 至 2.4325%附近，尾盘 5y repo 继续下行，成交在 2.4325%-2.4250%附近，尾盘报收 43.75/43.5。1y repo 早盘开在 2.0125%附近后成交在 2.0075%-2.01%附近，午盘报收 01.25/01。午后，1y repo 在 2.0075%-2.01%附近成交，后跟随长端下行，成交在 2.01%-2.0025%附近，报收 01/00.75。其他期限，3y repo 成交在 2.2175%附近。曲线方面，1x5y repo spd 成交在 42.75bp 附近，报收 42.75/42.5。

Shibor 端，5y shibor 成交在 2.73%-2.725%附近，报收 72.5/72。1y shibor 成交在 2.1925%附近，报收 19.25/18.75。其他期限，2y shibor 成交在 2.32%附近。曲线方面，2x5y shibor spd 成交在 40.5bp，1x5y shibor spd 成交在 53.25bp，报收 53.25/52.5。Basis 方面，5y basis 成交在 28.75-28.5bp 附近，报收 28.75/28.5,1y basis 成交在 18.5bp，报收 18.75/18.25。Box 方面，1x5y box 成交在 10.5bp。

其他方面，报价寥寥，未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

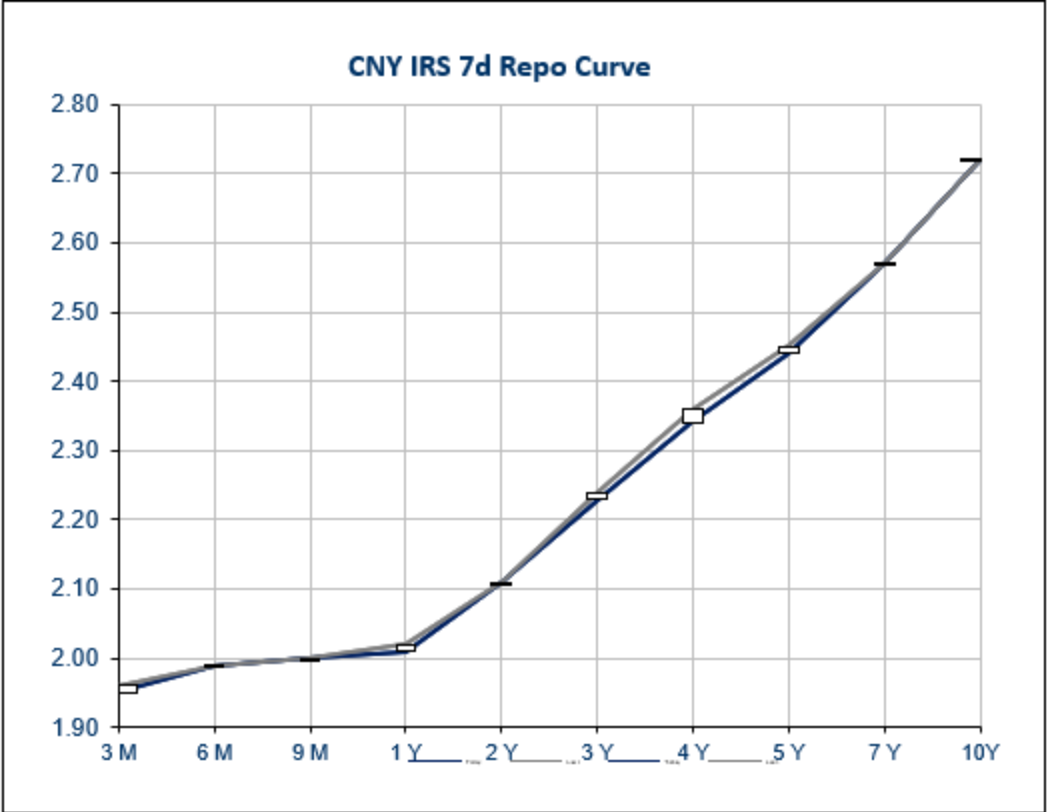
2023/7/21 星期五

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	Tenor	Mid	Δbp
3 M	1.95	-1				3 M	1.59	-									
6 M	1.99	-	6 M	2.12	-1	6 M	1.57	-									
9 M	2	-	9 M	2.15	-1	9 M	1.61	-									
1 Y	2.01	-1	1 Y	2.19	-1	1 Y	1.62	-				1Y	1.98	-2			
2 Y	2.11	-	2 Y	2.32	-	2 Y	1.95	-	2 Y	1.65	-	2Y	2.06	-3			
3 Y	2.23	-1	3 Y	2.45	-1	3 Y	2	-	3 Y	1.77	-	3Y	2.19	-2			
4 Y	2.34	-2	4 Y	2.59	-1				4 Y	1.8	-	4Y	2.29	-2			
5 Y	2.44	-1	5 Y	2.72	-2				5 Y	1.8	-	5Y	2.38	-2			
7 Y	2.57	-	7 Y	2.88	-				7 Y	1.8	-						
10Y	2.72	-	10Y	2.98	-				10Y	1.8	-						
7D REPO	1.85	-5.00	3M Shibor	2.10	-	O-N Shibor	1.531	-2.70	1Y DEPO	1.50							

SPREAD	REPO		SHIBOR	BASIS	SHIBOR-REPO		
3M*6M	4	1		Tenor	Mid	Δbp	
6M*9M	1	-	3	-			
9M*1Y	1	-1	4	-	6M	13	-1
1*2Y	10	1	13	1	9M	15	-1
1*3Y	22	-	26	-	1Y	18	-
1*4Y	33	-1	40	-	2Y	21	-
1*5Y	43	-	53	-1	3Y	22	-
2*3Y	12	-1	13	-1	4Y	25	1
2*4Y	23	-2	27	-1	5Y	28	-1
2*5Y	33	-1	40	-2			
3*4Y	11	-1	14	-			
3*5Y	21	-	27	-1			
4*5Y	10	1	13	-1			
5*7Y	13	1	16	2			
5*10Y	28	1	26	2			

1Y LPR	6M	9M	1Y	2Y	3Y	4Y	5Y
昨日	58	57	56	56	57	59	60
今日	58	57	56	56	57	59	60

Bond Swap	230002/5y repo	230004/5y repo	230203/5y repo	230205/5y repo
昨日	-5	20	7	36
今日	-6	20	7	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、或者专用的信息, 其知识产权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、投资策略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, 所有前述和保证均经特此免责声明。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN

文 / Joyce Zhang