



【2023-07-17】

中国央行今日开展 330 亿元逆回购操作和 1030 亿元中期借贷便利（MLF）操作，因今日有 20 亿元逆回购和 1000 亿元 1 年期中期借贷便利（MLF）到期，当日实现净投放 340 亿元。资金面整体均衡。7d repo fixing: 1.95%，较上一交易日上升 5bp。3m shibor fixing: 2.10%，较上一交易下降 0.1bp。

中国 6 月规模以上工业增加值年率前值 3.50%预期 2.7%公布 4.4%。中国 6 月社会消费品零售总额年率前值 12.70%预期 3.2%公布 3.1%。中国第二季度 GDP 年率前值 4.5%预期 7.3%公布 6.3%。

Repo 端，5y repo 早盘开在 2.4675%，受消息面影响，国债期货大幅拉升，5y repo gvn 至 2.46，午盘报收 46.25/46。午后回来，国债期货小幅拉升，5y repo 一路下行至 2.4575%附近，尾盘报收 46/45.75。1y 下行成交在 2.0375%-2.03%，尾盘报收 03.25/03。其他期限，6m repo 成交在 2.00%附近，2y repo 成交在 2.1275%-2.1375%附近，3y repo 成交在 2.2475%-2.25%附近。曲线方面，2x3y repo spd 成交在 12bp，3x5y repo spd 成交在 20.5bp，1x5y repo spd 成交在 42.5bp 附近，报收 42.75/42.5。

Shibor 方面，1y shibor 报收 21.25/21。5y shibor 成交在 2.7475%附近，报收 75/74.5。曲线方面，1x5y shibor spd 报收 54.75/53.5。Basis 方面，5y basis 成交在 29bp 附近，报收 29.25/28.75。1y basis 报收 18/17.75。

其他方面，报价寥寥未闻成交。
Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

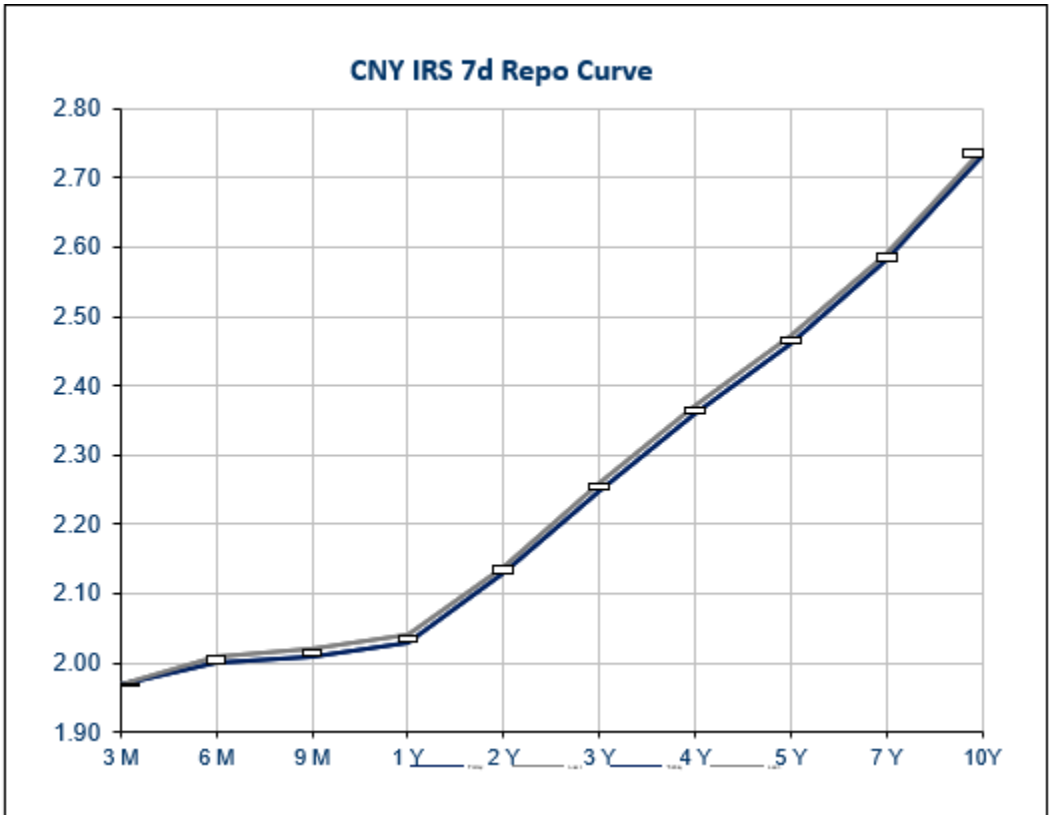
2023/7/17 Monday

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	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp			
3 M	1.97	-				3 M	1.59	-4									
6 M	2	-1	6 M	2.13	-1	6 M	1.57	-5									
9 M	2.01	-1	9 M	2.17	-1	9 M	1.61	-5									
1 Y	2.03	-1	1 Y	2.21	-1	1 Y	1.62	-5				1Y	2.02	-1			
2 Y	2.13	-1	2 Y	2.34	-1	2 Y	1.95	-5	2 Y	1.65	-	2Y	2.11	-1			
3 Y	2.25	-1	3 Y	2.47	-2	3 Y	2	-5	3 Y	1.77	-	3Y	2.23	-1			
4 Y	2.36	-1	4 Y	2.62	-1				4 Y	1.8	-	4Y	2.33	-1			
5 Y	2.46	-1	5 Y	2.75	-1				5 Y	1.8	-	5Y	2.42	-1			
7 Y	2.58	-1	7 Y	2.89	-1				7 Y	1.8	-						
10Y	2.73	-1	10Y	2.99	-1				10Y	1.8	-						
7D REPO	1.95	5.00	3M Shibor	2.10	-0.10	O-N Shibor	1.312	-2.00	1Y DEPO	1.50							

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS	SHIBOR-REPO		
3M*6M	3	-1			Tenor	Mid	Δ bp	
6M*9M	1	-	4	-				
9M*1Y	2	-	4	-	6M	13	-	
1*2Y	10	-	13	-	9M	16	-	
1*3Y	22	-	26	-1	1Y	18	-	
1*4Y	33	-	41	-	2Y	21	-	
1*5Y	43	-	54	-	3Y	22	-1	
2*3Y	12	-	13	-1	4Y	26	-	
2*4Y	23	-	28	-	5Y	29	-	
2*5Y	33	-	41	-				
3*4Y	11	-	15	1				
3*5Y	21	-	28	1				
4*5Y	10	-	13	-				
5*7Y	12	-	14	-				
5*10Y	27	-	24	-				

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	-6	20	6	34
今日	-4	21	6	36



文 / Joyce Zhang

联系人: Ruby Bu

邮箱: xiaoting.bu@cfets-nex.com.cn

扫描二维码 轻松接收文字版收盘点评及更多资讯

免责声明:

以上所登及附送的所有信息（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，也不保证其完整性、时效性或准确性等要求，且可未经通知而进行修改。所有陈述和保证均随附免责声明。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN