

收盘日评 银行间利率衍生品市场

常规报告系列

NEX 上海国际货币经纪
Shanghai CFETS-NEX International Money Broking

【2024-03-29】

中国人民银行今日开展 1500 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，当日实现净投放 1480 亿元。本周，中国人民银行进行 8500 亿元逆回购操作，因本周有 220 亿元逆回购到期，本周实现净投放 8280 亿元。资金面整体由紧到松。7d repo fixing: 2.3%，与上一交易日下降 0.5bp，3m shibor fixing: 2.1560%，与上一交易日维持不变。

Repo 端，5y repo 早盘成交在 2.17%附近，后小幅震荡下行，成交在 2.17%-2.1575%区间附近，午盘报收 16.5/16.25。中午回来，5y repo 继续震荡下行，成交在 2.1575%-2.125%区间附近，报收 13.25 /12.75。1y repo 全天随长端震荡成交在 1.9825%-1.9375%区间附近，尾盘报收 94.25/94。其他期限，6m repo 成交在 2.00%，9m repo 成交在 1.965%，2y repo 成交在 1.9625%-1.9525%区间。曲线方面，6mx9m repo 成交在-3 和-3.5bp 附近，9mx1y repo 成交在-1.25bp，1x2 repo 成交在-0.25bp。1x5y repo 报收 19.25/18.75。

Shibor 端今日成交清淡，1y shibor 报收 13/12。5y shibor 报收 31.75/30。基差方面，1y basis 报收 18.75/18，5y basis 报收 18.5/17.25。其他方面，报价寥寥，未闻成交

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

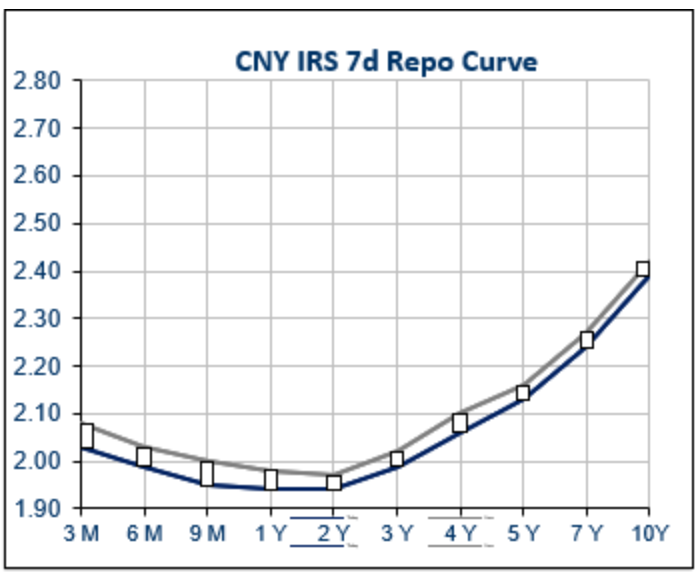
2024/3/29 Friday

Shanghai CFETS-NEX International Money Broking Co., Ltd														
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	2.03	-5				3 M	1.75	-						
6 M	1.99	-4	6 M	2.14	-2	6 M	1.75	-						
9 M	1.95	-5	9 M	2.11	-3	9 M	1.75	-						
1 Y	1.94	-4	1 Y	2.13	-3	1 Y	1.62	-1				1Y	1.94	-4
2 Y	1.94	-3	2 Y	2.13	-3	2 Y	1.65	-	2 Y	1.65	-	2Y	1.92	-4
3 Y	1.99	-3	3 Y	2.17	-3	3 Y	1.85	-	3 Y	1.77	-	3Y	1.96	-4
4 Y	2.06	-4	4 Y	2.24	-3				4 Y	1.8	-	4Y	2.02	-4
5 Y	2.13	-3	5 Y	2.31	-3				5 Y	1.8	-	5Y	2.08	-3
7 Y	2.24	-3	7 Y	2.42	-2				7 Y	1.8	-			
10Y	2.39	-3	10Y	2.51	-2				10Y	1.8	-			
7D REPO	2.30	-5.00	3M Shibor	2.156	-	0-N Shibor	1.718	-1.60	1Y DEPO	1.50				

SPREAD	REPO	SHIBOR	BASIS	SHIBOR-REPO
			Tenor	Mid Δ bp
3M*6M	-4 1		Tenor	Mid Δ bp
6M*9M	-4 -1	-3 -1		
9M*1Y	-1 1	2 -	6M	15 2
1*2Y	0 1	0 -	9M	16 2
1*3Y	5 1	4 -	1Y	19 1
1*4Y	12 -	11 -	2Y	19 -
1*5Y	19 1	18 -	3Y	18 -
2*3Y	5 -	4 -	4Y	18 -
2*4Y	12 -1	11 -	5Y	18 -
2*5Y	19 -	18 -		
3*4Y	7 -1	7 -		
3*5Y	14 -	14 -		
4*5Y	7 1	7 -		
5*7Y	11 -	11 1		
5*10Y	26 -	20 1		

1Y LPR	6M	9M	1Y	2Y	3Y	4Y	5Y
昨日	45	44	41	40	37	36	37
今日	45	44	41	40	37	36	37

Bond Swap	230022/5y repo	230018/5y repo	230208/5y repo	230215/5y repo
昨日	5	24	11	34
今日	6	25	12	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:
 以上所述及附带的任何信息 (以下简称“信息”) 仅供参考, 不作为投资建议/或有其他用途。其知识仅限于上海国新证券经纪有限责任公司 (以下简称“上海国新证券”) 或其员工。“信息”不应也不应被视为与任何金融工具、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”不可作为决策依据, 也不保证其完整性、及时性或准确性等要素, 且可未经通知而进行修改, 所有陈述和保证均以实际披露为准。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN

文 / Joyce Zhang