



【2024-09-04】

中国央行：今日进行 7 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 2773 亿元 7 天期逆回购到期。当日实现净回笼 2766 亿元。资金面上午均衡偏紧，下午转均衡。7d repo fixing: 1.90%，与上一交易日上升 4bp，3m shibor fixing: 1.8500%，与上一交易日不变。

Repo 端，5y repo 早盘成交在 1.7625%附近，后震荡下行，成交在 1.7625%-1.7525%区间附近，后震荡回升至 1.77%附近，午盘报收 77/76.5。中午回来，5y repo 震荡成交在 1.7575%-1.78%区间附近，报收 76/75.5。1y repo 全天震荡成交在 1.69%-1.7225%区间附近，报收 71.25/70.5。其他期限，3m repo 成交在 1.815%-1.825%区间附近，6m repo 成交在 1.785%-1.8025%区间附近，9m repo 成交在 1.73%附近，2y repo 成交在 1.67%-1.6875%区间附近，3y repo 成交在 1.70%附近，4y repo 成交在 1.7275%附近。曲线方面，9mx1y repo 成交在-3.25bp 点位，1x2y repo 成交在-3.25bp 点位，4x5y repo 成交在 4.5bp 点位，2x5y repo 成交在 8.5bp 点位，6mx9mx1y repo fly 成交在-2.25bp 点位，1x5y repo 成交在 5.75bp 附近，报收 5.5/4.75。

Shibor 端今日成交清淡，6m shibor 成交在 1.90%附近，1y shibor 报收 80.75/80，5y shibor 报收 84.5/83.5。曲线方面，1x5y shibor 报收 4.5/3.25。基差方面，1y basis 报收 9.75/9.25，5y basis 报收 8.75/7.75。

IMM 端，Sep IMM start 5y repo 成交在 1.775%点位。

其他方面，报价寥寥，未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

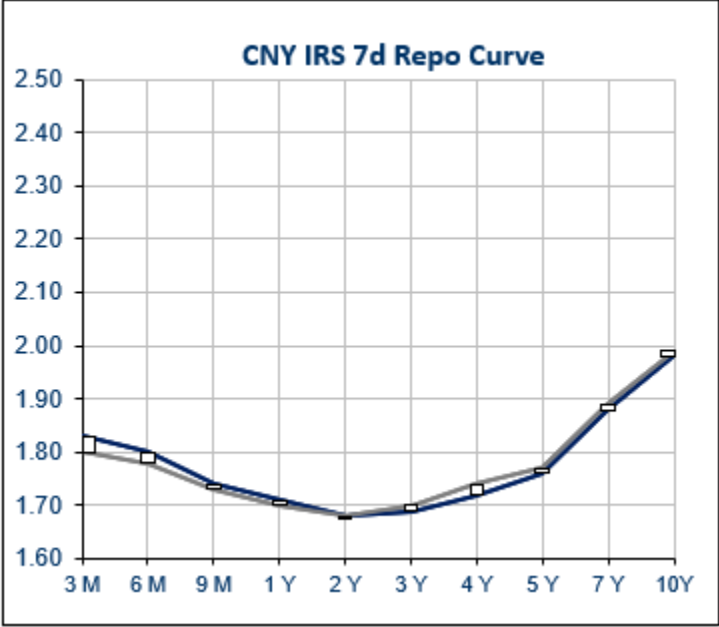
2024/9/4 Wednesday

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	1.83	3				3 M	1.66	-1						
6 M	1.8	2	6 M	1.91	2	6 M	1.67	2						
9 M	1.74	1	9 M	1.85	1	9 M	1.67	4						
1 Y	1.71	1	1 Y	1.81	-	1 Y	1.63	-12				1Y	1.69	1
2 Y	1.68	-	2 Y	1.78	-	2 Y	1.71	11	2 Y	1.65	-	2Y	1.65	-
3 Y	1.69	-1	3 Y	1.79	-	3 Y	1.73	-2	3 Y	1.77	-	3Y	1.66	-
4 Y	1.72	-2	4 Y	1.83	-				4 Y	1.8	-	4Y	1.7	-
5 Y	1.76	-1	5 Y	1.84	-3				5 Y	1.8	-	5Y	1.72	-1
7 Y	1.88	-1	7 Y	1.92	-2				7 Y	1.8	-			
10Y	1.98	-1	10Y	2.01	-1				10Y	1.8	-			
7D REPO	1.90	4.00	3M Shibor	1.85	-	0-N Shibor	1.529	-3.90	1Y DEPO	1.50				

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS	SHIBOR-REPO		
3M*6M	-3	-1			Tenor	Mid	Δ bp	
6M*9M	-6	-1	-6	-1				
9M*1Y	-3	-	-4	-1	6M	11	-	
1*2Y	-3	-1	-3	-	9M	11	-	
1*3Y	-2	-2	-2	-	1Y	10	-1	
1*4Y	1	-3	2	-	2Y	10	-	
1*5Y	5	-2	3	-3	3Y	10	1	
2*3Y	1	-1	1	-	4Y	11	2	
2*4Y	4	-2	5	-	5Y	8	-2	
2*5Y	8	-1	6	-3				
3*4Y	3	-1	4	-				
3*5Y	7	-	5	-3				
4*5Y	4	1	1	-3				
5*7Y	12	-	8	1				
5*10Y	22	-	17	2				

1Y LPR	6M	9M	1Y	2Y	3Y	4Y	5Y
昨日	36	33	31	27	24	22	21
今日	36	33	30	25	22	21	21

Bond Swap	230022/5y repo	230018/5y repo	230208/5y repo	230215/5y repo
昨日	-1	36	10	46
今日	-1	36	11	46



联系人: Ruby Hu
邮箱: visiting.hu@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, 且为保密的利/或者专用的信息。其知识产仅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、股票或任何交易策略相关的推介、定价、建议或建议。“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。所有陈述和保证均被明确免责声明。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN

文 / Joyce Zhang