

收盘日评  
银行间利率衍生品市场

常规报告系列



【2024-05-17】

中国人民银行今日开展 20 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，当日实现零投放零回笼。资金面整体宽松。7d repo fixing: 1.80%，与上一交易日下降 2bp，3m shibor fixing: 1.9630%，与上一交易日下降-0.6bp。

Repo 端，5y repo 早盘成交在 2.13%附近，后震荡下行，成交在 2.105%-2.13 区间附近，午盘报收 10.75/10.5。中午回来，5y repo 继续震荡下行，成交在 2.10%-2.11%区间附近，报收 08.25/08。1y repo 全天震荡成交在 1.855%-1.89%区间附近，尾盘报收 85/84.75。其他期限，6m repo 成交在 1.85%-1.8575%区间附近，9m repo 成交在 1.865%-1.87%区间附近，2y repo 成交在 1.88%-1.90%区间附近，4y repo 成交在 2.0275%。曲线方面，6x9m repo 成交在 1.25-1.5bp 区间附近，9mx1y repo 成交在-0.25bp 点位，1x2y repo 成交在 1.5-1.75bp 点位，4x5y repo 成交在 7.25bp 点位，2x5y repo 成交在 22.25bp 点位，1x5y repo 成交在 23.5-24bp 区间附近，曲线走陡，报收 23.5/23.25。

Shibor 端今日成交清淡，1y shibor 报收 98/97，5y shibor 成交在 2.235%-2.24%区间附近，报收 21.5/20.5。曲线方面，1x5y shibor 报收 23.75/22.5。基差方面，1y basis 报收 13/12.25，5y basis 成交在 12.5bp 点位，报收 13/12。

LPR 端，1y LPR\_5y 成交在 3.89%-3.90%，报收 90/89。

其他方面，报价寥寥，未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

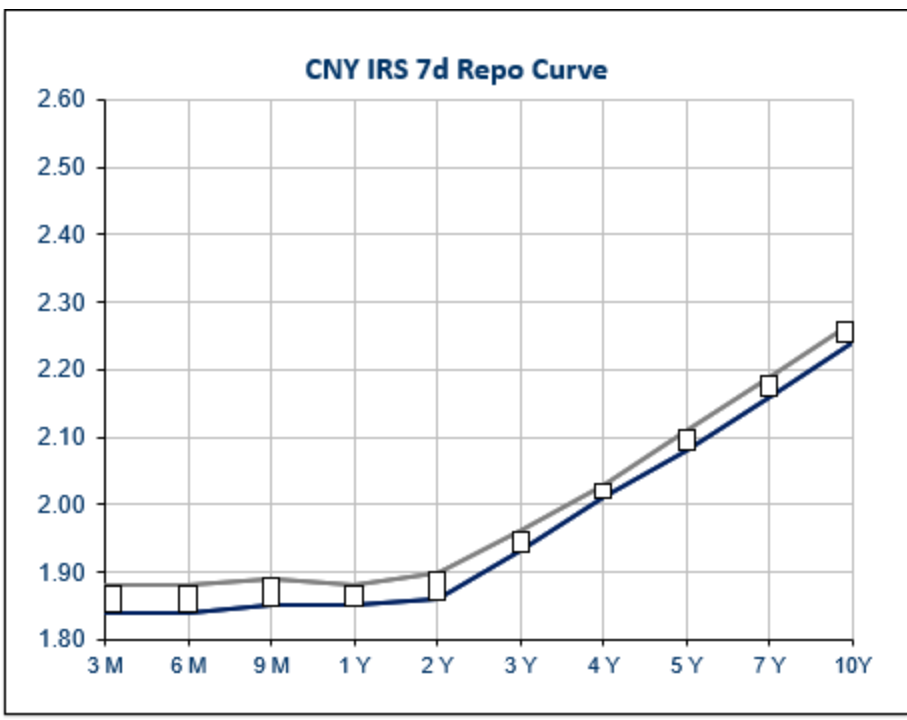
2024/5/17 Friday

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	1.84	-4				3 M	1.67	-1						
6 M	1.84	-4	6 M	1.94	-3	6 M	1.65	-2						
9 M	1.85	-4	9 M	1.97	-3	9 M	1.7	-						
1 Y	1.85	-3	1 Y	1.98	-2	1 Y	1.64	-1				1Y	1.84	-4
2 Y	1.86	-4	2 Y	1.99	-1	2 Y	1.7	-	2 Y	1.65	-	2Y	1.85	-3
3 Y	1.93	-3	3 Y	2.05	-3	3 Y	1.85	5	3 Y	1.77	-	3Y	1.91	-2
4 Y	2.01	-2	4 Y	2.13	-3				4 Y	1.8	-	4Y	1.97	-2
5 Y	2.08	-3	5 Y	2.21	-2				5 Y	1.8	-	5Y	2.05	-2
7 Y	2.16	-3	7 Y	2.31	-2				7 Y	1.8	-			
10Y	2.24	-3	10Y	2.4	-1				10Y	1.8	-			
7D REPO	1.80	-2.00	3M Shibor	1.963	-0.60	0-N Shibor	1.719	-0.50	1Y DEPO	1.50				

SPREAD	REPO	SHIBOR	BASIS	SHIBOR-REPO		
			Tenor	Mid	Δ bp	
3M*6M	0	-				
6M*9M	1	-				
9M*1Y	0	1	6M	10	1	
1*2Y	1	-1	9M	12	1	
1*3Y	8	-	1Y	13	1	
1*4Y	16	1	2Y	13	3	
1*5Y	23	-	3Y	12	-	
2*3Y	7	1	4Y	12	-1	
2*4Y	15	2	5Y	13	1	
2*5Y	22	1				
3*4Y	8	1				
3*5Y	15	-				
4*5Y	7	-1				
5*7Y	8	-				
5*10Y	16	-				

1Y LPR	6M	9M	1Y	2Y	3Y	4Y	5Y
昨日	46	43	42	37	36	34	33
今日	47	44	42	38	37	36	35

Bond Swap	230022/5y repo	230018/5y repo	230208/5y repo	230215/5y repo
昨日	1	24	5	34
今日	2	27	6	36



联系人: Ruby Wu  
 邮箱: [rubywu@cfets-nex.com.cn](mailto: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:**  
 以上所述及列出的所有信息 (以下简称“信息”) 仅供以提供信息, 且为保密的或/或者专用的信息, 其知识“仅属于上海国联证券经纪有限责任公司 (以下简称“上海国联证券”) 或其三方。“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报价、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, 所有陈述和保证均按明确免责声明。

[WWW.CFETS-NEX.COM.CN](http://WWW.CFETS-NEX.COM.CN)

文 / Joyce Zhang