

# 收盘日评 银行间利率衍生品市场

常规报告系列



**【2024-04-25】**

中国人民银行今日进行 20 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率为 1.80%，与此前持平。今日逆回购到期 20 亿元。资金面整体均衡。7d repo fixing: 1.98%，与上一交易日上升 8bp，3m shibor fixing: 1.999%，与上一交易日下降-1.5bp。

Repo 端，5y repo 早盘成交在 2.0975%附近，后震荡成交在 2.095%-2.1025%区间附近，午盘报收 09.5/09.25。中午回来，5y repo 震荡成交在 2.095%-2.10%区间附近，尾盘稍微下行，成交到 2.09%附近，报收 09.25/09。1y repo 全天震荡成交在 1.93%-1.9375%区间附近，尾盘报收 94/93.75。其他期限，9m repo 成交在 1.9475%-1.9525%附近，2y repo 成交在 1.93%附近，4y repo 成交在 2.035%-2.0375%附近。曲线方面，9mx1y repo 成交在-1.5bp 附近，1x2y repo 成交在-0.5bp 附近，4x5y repo 成交在 6bp 附近，1x5y repo 成交在 16-15.5bp 附近，报收 15.5/15。

Shibor 端，1y shibor 成交在 2.0075 附近，报收 0.5/0.25，5y shibor 成交在 2.2275%-2.215%，报收 21.5/21。曲线方面，1x5y shibor 成交在 21.25bp 附近，报收 21/20.5。基差方面，1y basis 报收 6.75/6.25，5y basis 成交在 12bp，报收 12.5/15。

其他方面，报价寥寥，未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

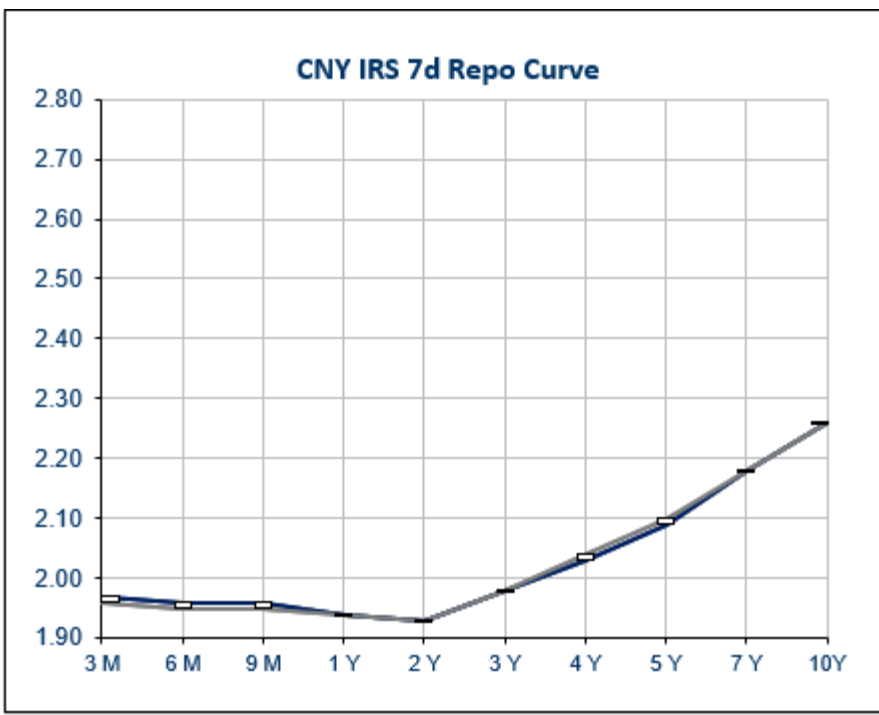
2024/4/25 Thursday

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				
Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp			
3 M	1.97	1				3 M	1.7	-5									
6 M	1.96	1	6 M	1.98	-2	6 M	1.72	2									
9 M	1.96	1	9 M	2	-2	9 M	1.75	-									
1 Y	1.94	-	1 Y	2	-2	1 Y	1.7	-5				1Y	1.93	-			
2 Y	1.93	-	2 Y	2.01	-2	2 Y	1.7	-5	2 Y	1.65	-	2Y	1.92	-1			
3 Y	1.98	-	3 Y	2.07	-1	3 Y	1.85	-	3 Y	1.77	-	3Y	1.95	-			
4 Y	2.03	-1	4 Y	2.14	-1				4 Y	1.8	-	4Y	2.02	-			
5 Y	2.09	-1	5 Y	2.21	-2				5 Y	1.8	-	5Y	2.04	-1			
7 Y	2.18	-	7 Y	2.3	-1				7 Y	1.8	-						
10Y	2.26	-	10Y	2.38	-				10Y	1.8	-						
7D REPO	1.98	8.00	3M Shibor	1.999	-1.50	0-N Shibor	1.846	6.20	1Y DEPO	1.50							

SPREAD	REPO	SHIBOR	BASIS	SHIBOR-REPO		
			Tenor	Mid	Δ bp	
3M*6M	-1	-				
6M*9M	0	-				
9M*1Y	-2	-1	6M	2	-3	
1*2Y	-1	-	9M	4	-3	
1*3Y	4	-	1Y	6	-2	
1*4Y	9	-1	2Y	8	-2	
1*5Y	15	-1	3Y	9	-1	
2*3Y	5	-	4Y	18	-	
2*4Y	10	-1	5Y	12	-1	
2*5Y	16	-1				
3*4Y	5	-1				
3*5Y	11	-1				
4*5Y	6	-				
5*7Y	9	1				
5*10Y	17	1				

1Y LPR	6M	9M	1Y	2Y	3Y	4Y	5Y
昨日	47	45	42	39	38	37	38
今日	47	45	43	39	35	34	34

Bond Swap	230022/5y repo	230018/5y repo	230208/5y repo	230215/5y repo
昨日	0	23	4	30
今日	-2	22	2	29



联系人: Ruby Hu  
 邮箱: [rubyhu@cfets-nex.com.cn](mailto:rubyhu@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“仅属于上海国脉证券经纪有限公司 (以下简称“上海国脉证券”) 或其三方。“信息”不能也不应被解释为任何金融工具、投资建议或任何交易策略相关的推介、定价、建立或建议。“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, 且可能未经通知而进行修改, 所有陈述和保证均按披露内容为准。

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

文 / Joyce Zhang