

# 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

**【2024-04-23】**

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。今日有 20 亿元逆回购到期，当日实现零投放零回笼。资金面整体均衡，7d repo fixing: 1.90%，与上一交易日持平，3m shibor fixing: 2.0180%，与上一交易日下降 0.9 个 bp。

Repo 端，5y repo 早盘成交在 2.0825%附近，后震荡下行，成交在 2.085%-2.0725%区间附近，午盘报收 07.5/07.25。中午回来，5y repo 区间内震荡，成交在 2.0675%-2.0725%附近，报收 07.5/07。1y repo，震荡成交在 1.915%-1.93%区间附近，下午尾盘报收 92/91.5。其他期限，2y repo 成交在 1.9225%附近。曲线方面，9mx1y repo 成交在-1.5bp 附近，1x2y repo 成交在-0.5bp 附近，1x5y repo 成交在 14.5-15bp 附近，报收 15.25/15，1x2x5y repo 成交在-16bp 附近。

Shibor 端，今日成交清淡，1y shibor 成交在 2.015%-2.0225%区间附近，报收 00.75/99.75。5y shibor 成交在 2.20%附近，报收 19.75/19.5。基差方面，1y basis 报收 8.75/8，5y basis 成交在 12.5bp 附近，报收 12.5/12。

其他方面，报价寥寥，未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

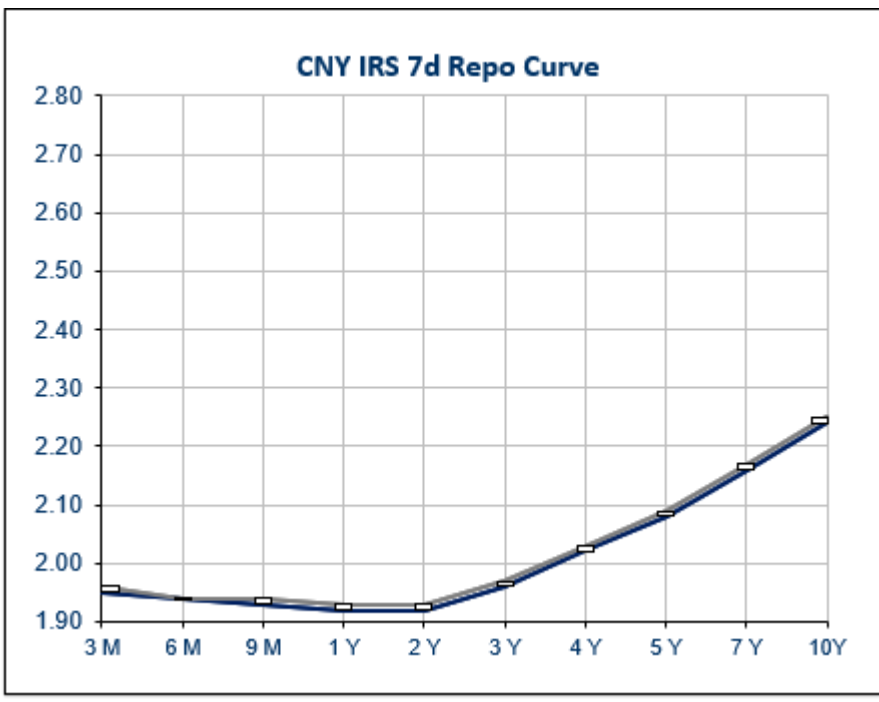
2024/4/23 Tuesday

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	1.95	-1				3 M	1.75	-						
6 M	1.94	-	6 M	1.99	-1	6 M	1.7	-						
9 M	1.93	-1	9 M	2	-2	9 M	1.75	-						
1 Y	1.92	-1	1 Y	2	-2	1 Y	1.7	5				1Y	1.92	-1
2 Y	1.92	-1	2 Y	2.01	-2	2 Y	1.75	5	2 Y	1.65	-	2Y	1.9	-2
3 Y	1.96	-1	3 Y	2.06	-1	3 Y	1.85	-	3 Y	1.77	-	3Y	1.93	-1
4 Y	2.02	-1	4 Y	2.13	-1				4 Y	1.8	-	4Y	2	-1
5 Y	2.08	-1	5 Y	2.19	-2				5 Y	1.8	-	5Y	2.02	-2
7 Y	2.16	-1	7 Y	2.29	-1				7 Y	1.8	-			
10Y	2.24	-1	10Y	2.37	-1				10Y	1.8	-			
7D REPO	1.90	-	3M Shibor	2.018	-0.90	0-N Shibor	1.788	0.80	1Y DEPO	1.50				

SPREAD	REPO	SHIBOR	BASIS	SHIBOR-REPO
			Tenor	Mid Δ bp
3M*6M	-1 1			
6M*9M	-1 -1	1 -1		
9M*1Y	-1 -	0 -	6M	5 -1
1*2Y	0 -	1 -	9M	7 -1
1*3Y	4 -	6 1	1Y	8 -1
1*4Y	10 -	13 1	2Y	9 -1
1*5Y	16 -	19 -	3Y	10 -
2*3Y	4 -	5 1	4Y	18 -
2*4Y	10 -	12 1	5Y	11 -1
2*5Y	16 -	18 -		
3*4Y	6 -	7 -		
3*5Y	12 -	13 -1		
4*5Y	6 -	6 -1		
5*7Y	8 -	10 1		
5*10Y	16 -	18 1		

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

Bond Swap	230022/5y repo	230018/5y repo	230208/5y repo	230215/5y repo
昨日	-1	21	3	26
今日	-2	20	2	26



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:**  
 以上所述及附带的任何信息 (以下简称“信息”) 仅用以提供信息, 且为保密的、或者专用的信息。其知识“仅属于上海国脉资产经纪有限公司 (以下简称“上海国脉资产”) 或其三方。“信息”不能也不应被解释为与任何金融工具、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”不可作为投资决策, 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