



【2024-11-18】

中国央行今日进行 1726 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率为 1.50%，与此前持平。今日有 1337 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净投放 389 亿元。资金面整体均衡偏紧。7d repo fixing: 1.85%，与上一交易日不变，3m shibor fixing: 1.8560%，与上一交易日不变。

Repo 端，5y repo 早盘成交在 1.70%附近，后震荡成交在 1.70%-1.7175%区间附近，午盘报收 71/70.5。中午回来，5y repo 震荡上行成交在 1.71%-1.7275%区间附近，报收 72.75/72.5。1y repo 全天震荡成交在 1.66%-1.6825%区间附近，报收 68.5/68.25。其他期限，9m repo 成交在 1.7275%-1.73%区间附近，2y repo 成交在 1.6125%-1.625%区间附近。曲线方面，9mx1y repo 成交在-04.75bp 点位，1x2y repo 成交在-05.5bp 点位，1x5y repo 成交在 4.25-4.75bp 区间附近，报收 4.5/4。

Shibor 端今日成交清淡，1y shibor 报收 71.5/70.25，5y shibor 成交在 1.7575%附近，报收 77.5/76.5。曲线方面，1x5y shibor 报收 7/6。基差方面，1y basis 报收 3/2，5y basis 成交在 4.5-4.75bp 区间附近，报收 4.75/4。

其他方面，报价寥寥，未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

2024/11/18 星期一

ONSHORE IRS			Shanghai CFETS-NEX International Money Broking Co., Ltd												OFFSHORE IRS		
Qtrly/7d Repo			Qtrly/3m SHIBOR						Annually/O-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	Δbp	Tenor	Mid	Δbp	Tenor	Mid	Δbp	Tenor	Mid	Δbp	Tenor	Mid	Δbp	Tenor	Mid	Δbp
3 M	1.88	2				3 M	1.6	-									
6 M	1.79	2	6 M	1.82	2	6 M	1.6	-									
9 M	1.73	2	9 M	1.74	2	9 M	1.6	-									
1 Y	1.68	2	1 Y	1.71	3	1 Y	1.5	-							1Y	1.68	3
2 Y	1.63	3	2 Y	1.67	4	2 Y	1.5	-				2 Y	1.65	-	2Y	1.61	3
3 Y	1.63	2	3 Y	1.67	4	3 Y	1.6	-				3 Y	1.77	-	3Y	1.62	3
4 Y	1.68	3	4 Y	1.71	2							4 Y	1.8	-	4Y	1.68	3
5 Y	1.73	3	5 Y	1.77	3							5 Y	1.8	-	5Y	1.7	4
7 Y	1.84	3	7 Y	1.89	3							7 Y	1.8	-			
10Y	1.93	3	10Y	1.98	3							10Y	1.8	-			
7D REPO	1.85	-	3M Shibor	1.856	-	O-N Shibor	1.47	-	1Y DEPO	1.50							

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS	SHIBOR-REPO		
3M*6M	-9	-			Tenor	Mid	Δbp	
6M*9M	-6	-	-8	-				
9M*1Y	-5	-	-3	1	6M	3	-	
1*2Y	-5	1	-4	1	9M	1	-	
1*3Y	-5	-	-4	1	1Y	3	1	
1*4Y	0	1	0	-1	2Y	4	1	
1*5Y	5	1	6	-	3Y	4	2	
2*3Y	0	-1	0	-	4Y	3	-1	
2*4Y	5	-	4	-2	5Y	4	-	
2*5Y	10	-	10	-1				
3*4Y	5	1	4	-2				
3*5Y	10	1	10	-1				
4*5Y	5	-	6	1				
5*7Y	11	-	12	-				
5*10Y	20	-	21	-				

1Y LPR	6M	9M	1Y	2Y	3Y	4Y	5Y
昨日	12	9	7	4	3	4	6
今日	12	9	7	4	3	4	6

Bond Swap	230022/5y repo	230018/5y repo	230208/5y repo	230215/5y repo
昨日	-3	41	11	50
今日	-5	39	10	48

