



【2024-11-20】

 中国央行今日进行 3021 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率为 1.50%，与此前持平。因今日有 2330 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净投放 691 亿元。资金面整体均衡。7d repo fixing: 1.84%，与上一交易日持平，3m shibor fixing: 1.8570%，与上一交易日上升 0.1bp。

 Repo 端，5y repo 早盘成交在 1.70%，震荡上行后有所回落，成交在 1.715%-1.7075%区间附近，午盘报收 70.75/70.5。中午回来，5y repo 震荡成交在 1.705%-1.6975%区间附近，报收 70.5/70。1y repo 全天震荡成交在 1.6725%-1.66%区间附近，报收 66.5/66.25。其他期限，1m repo 成交在 1.8475%-1.8525%附近，3m repo 成交在 1.8725%附近，6m repo 成交在 1.7725%-1.7775%附近，9m repo 成交在 1.71%-1.7175%区间附近，2y repo 成交在 1.6025%-1.61%区间附近，3y repo 成交在 1.615%附近。曲线方面，3mx6m repo 成交在-9.5bp 附近，6mx9m repo 成交在-6.25bp 附近，6mx1y repo 成交在-11bp 附近，9mx1y repo 成交在-4.75bp 附近，1x2y repo 成交在-6bp 附近，2x3y repo 成交在 0.5bp 附近，2x5y repo 成交在 10bp 附近，1x5y repo 成交在 04-04.25bp 区间附近，报收 04/03.5。

 Shibor 端今日成交清淡，1y shibor 报收 69/68，5y shibor 报收 74.5/73。曲线方面，1x5y shibor 报收 06.25/05。基差方面，1y basis 报收 2.75/1.75，5y basis 报收 4/2.75。

 其他方面，报价寥寥，未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

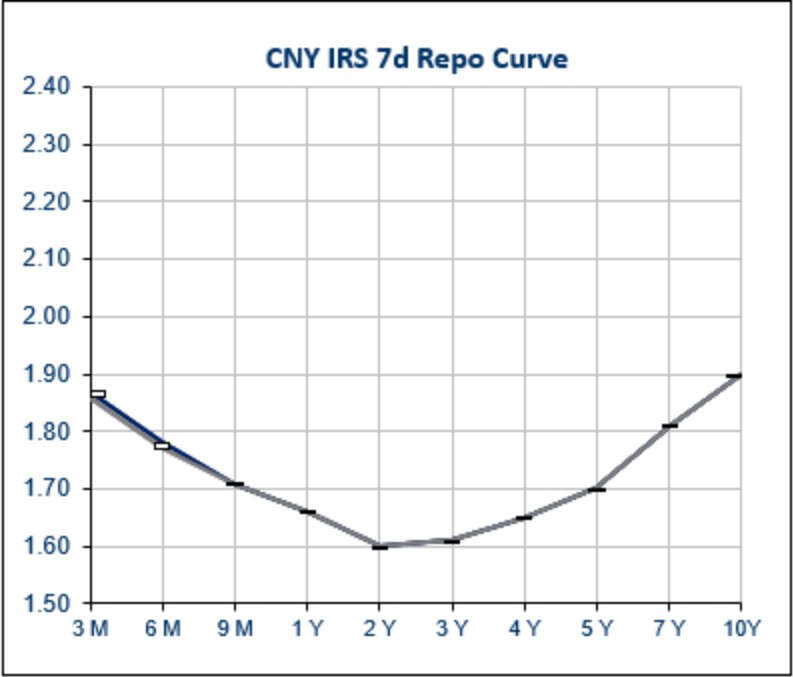
2024/11/20 星期三

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. 87	1				3 M	1. 6	-									
6 M	1. 78	1	6 M	1. 8	-	6 M	1. 6	-									
9 M	1. 71	-	9 M	1. 73	1	9 M	1. 6	-									
1 Y	1. 66	-	1 Y	1. 69	1	1 Y	1. 5	-				1Y	1. 66	-			
2 Y	1. 6	-	2 Y	1. 63	-	2 Y	1. 5	-	2 Y	1. 65	-	2Y	1. 59	-			
3 Y	1. 61	-	3 Y	1. 65	1	3 Y	1. 6	-	3 Y	1. 77	-	3Y	1. 59	-			
4 Y	1. 65	-	4 Y	1. 69	-				4 Y	1. 8	-	4Y	1. 66	-			
5 Y	1. 7	-	5 Y	1. 74	-				5 Y	1. 8	-	5Y	1. 67	-			
7 Y	1. 81	-	7 Y	1. 86	-				7 Y	1. 8	-						
10Y	1. 9	-	10Y	1. 95	-				10Y	1. 8	-						
7D REPO	1.84	-	3M Shibor	1. 857	0.10	O-N Shibor	1.47	-1.00	1Y DEPO	1.50							

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS	SHIBOR-REPO		
3M*6M	-9	-			Tenor	Mid	Δbp	
6M*9M	-7	-1	-7	1				
9M*1Y	-5	-	-4	-	6M	2	-1	
1*2Y	-6	-	-6	-1	9M	2	1	
1*3Y	-5	-	-4	-	1Y	3	1	
1*4Y	-1	-	0	-1	2Y	3	-	
1*5Y	4	-	5	-1	3Y	4	1	
2*3Y	1	-	2	1	4Y	4	-	
2*4Y	5	-	6	-	5Y	4	-	
2*5Y	10	-	11	-				
3*4Y	4	-	4	-1				
3*5Y	9	-	9	-1				
4*5Y	5	-	5	-				
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	40	12	50
今日	-3	40	12	51



。

联系人：Ruby Hu
邮箱：xiaoting.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：
以上所述及附带的信息（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/财产属于上海国际货币经纪有限责任公司（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、投资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

文 / Joyce Zhang