

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

【2026-04-02】

中国央行公开市场开展5亿元7天期逆回购操作，操作利率持平于1.40%，今日2240亿元逆回购到期。中国央行公开市场今日净回笼2235亿元。资金面整体偏松。7d repo fixing: 1.44%，与上一交易日下降3bp。3m shibor fixing: 1.4995%，与上一交易日下降0.45bp。

Repo端，5y repo 早盘成交在1.625%附近，后震荡成交在1.62%-1.6325%区间附近，午盘报收62.5/62。中午回来，5y repo 震荡成交在1.615%-1.625%区间附近，报收62/61.5。1y repo 全天随长端震荡成交在1.485%-1.50%区间附近，报收48.75/48.5。其他期限，2y repo 成交在1.515%-1.505%附近。曲线方面，1x5y repo 成交在13.5至13bp，报收13.25/12.75。

Shibor端，1y shibor 报收52/50.75，5y shibor 成交在1.67%，报收67.25/66.25。曲线方面，1x5y shibor 报收16/14.5。基差方面，1y basis 报收3.5/2.25，5y basis 成交在5至5.25bp，报收5.5/4.75。

其他方面，报价寥寥，未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

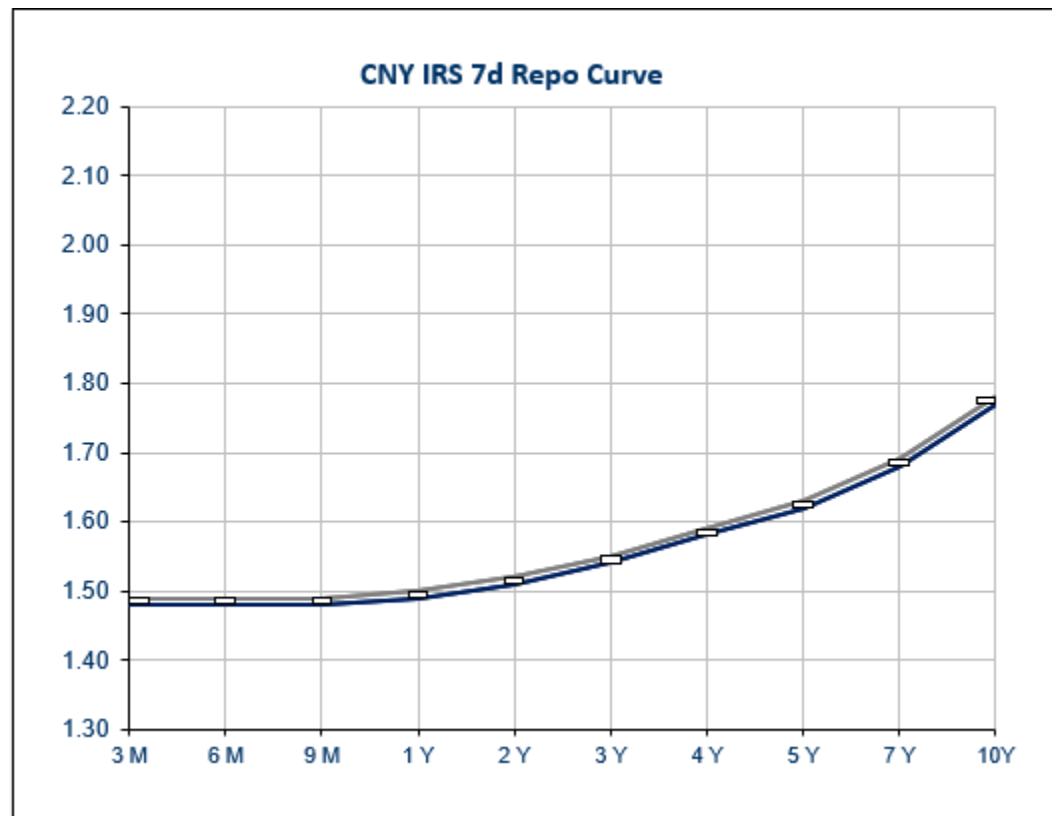
2026/4/2 星期四

Shanghai CFETS-NEX International Money Broking Co., Ltd														
ONSHORE IRS						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
3 M	1.48	-1				3 M	1.4	-						
6 M	1.48	-1	6 M	1.51	-2	6 M	1.4	-						
9 M	1.48	-1	9 M	1.51	-1	9 M	1.4	-						
1 Y	1.49	-1	1 Y	1.52	-1	1 Y	1.4	-				1Y	1.49	-1
2 Y	1.51	-1	2 Y	1.53	-2	2 Y	1.4	-	2 Y	1.65	-	2Y	1.5	-1
3 Y	1.54	-1	3 Y	1.58	-1	3 Y	1.4	-	3 Y	1.77	-	3Y	1.54	-1
4 Y	1.58	-1	4 Y	1.62	-1				4 Y	1.8	-	4Y	1.57	-1
5 Y	1.62	-1	5 Y	1.67	-				5 Y	1.8	-	5Y	1.6	-1
7 Y	1.68	-1	7 Y	1.74	-				7 Y	1.8	-			
10Y	1.77	-1	10Y	1.83	-				10Y	1.8	-			
7D REPO	1.44	-3.00	3M Shibor	1.4995	-0.45	O-N Shibor	1.271	0.10	1Y DEPO	1.50				

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS			SHIBOR-REPO		
	Mid	Δbp	Mid	Δbp	Tenor	Mid	Δbp	Tenor	Mid	Δbp
3M*6M	0	-			Tenor	Mid	Δbp			
6M*9M	0	-	0	1						
9M*1Y	1	-	1	-	6M	3	-1			
1*2Y	2	-	1	-1	9M	3	-			
1*3Y	5	-	6	-	1Y	3	-			
1*4Y	9	-	10	-	2Y	2	-1			
1*5Y	13	-	15	1	3Y	4	-			
2*3Y	3	-	5	1	4Y	4	-			
2*4Y	7	-	9	1	5Y	5	1			
2*5Y	11	-	14	2						
3*4Y	4	-	4	-						
3*5Y	8	-	9	1						
4*5Y	4	-	5	1						
5*7Y	6	-	7	-						
5*10Y	15	-	16	-						

1Y LPR	6M	9M	1Y	2Y	3Y	4Y	5Y
昨日	3.02	3.01	3.02	3.02	3.06	3.06	3.08
今日	3.02	3.02	3.03	3.03	3.06	3.06	3.08

Bond Swap	250208/5y repo	250014/5y repo	250011/5y repo	250210/5y repo
昨日	2	-13	20	29
今日	3	-13	21	30



免责声明：本日报由上海国际货币经纪有限责任公司（以下简称“上海国际货币”）制作，版权由上海国际货币所有。未经许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、发表或引用日报内容。日报所涉及的信息主要来自公开的资料和其他公共渠道，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、出价、建议或请求，不可作为决策依据，不代表上海国际货币任何推荐或观点，不保证其完整性、时效性或准确性等要求，上海国际货币亦不对因使用本日报任何信息而引发或可能引发的损失或法律纠纷承担任何责任。