

# 收盘日评 银行间利率衍生品市场

宏观经济系列

**NEX** 上海国际货币经纪  
Member of the City of Shanghai International Money Brokers

【2026-03-09】

中国央行公开市场开展 485 亿元 7 天期逆回购操作，操作利率 1.40%，与前次持平。今日有 1350 亿元 7 天期逆回购到期。中国央行公开市场今日净回笼 865 亿元。资金面整体均衡。7d repo fixing: 1.52%，与上一交易日保持不变。3m shibor fixing: 1.5515%，与上一交易日下降 0.33bp。

Repo 端，5y repo 早盘成交在 1.575% 附近，后震荡成交在 1.575%-1.6025% 区间附近，午盘报收 60/59.75。中午回来，5y repo 震荡成交在 1.5925%-1.6% 区间附近，报收 60/59.5。1y repo 全天随长端震荡成交在 1.4775%-1.50% 区间附近，报收 50/49.5。其他期限，2y repo 成交在 1.485%-1.5025% 区间附近。曲线方面，1x2y repo 成交在 0bp，2x5y repo 成交在 9.75bp 至 10.75bp，1x5y repo 成交在 10.5bp，报收 10.25/10。

Shibor 端，1y shibor 报收 56.5/55.75，5y shibor 报收 68.5/67。曲线方面，1x5y shibor 报收 12.5/11。基差方面，1y basis 报收 6.5/6，5y basis 报收 8.5/7.5。

其他方面，报价寥寥，未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

2026/3/9 星期一

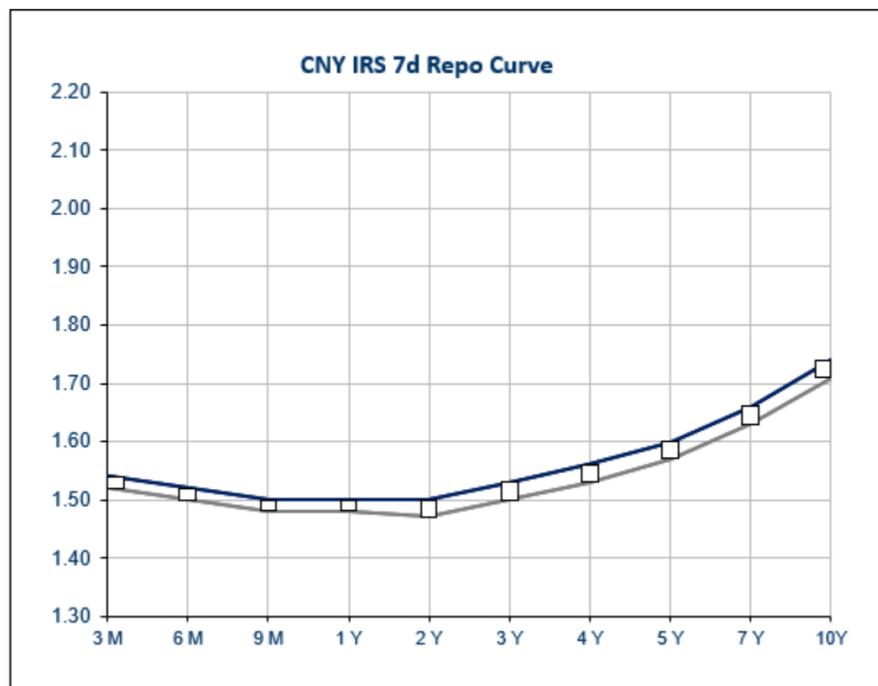
Shanghai CFETS-NEX International Money Broking Co., Ltd														
ONSHORE IRS						OFFSHORE IRS								
Qtrly/7d Repo			Qtrly/3m SHIBOR			Annually/O-N SHIBOR			Annually/1Y DEPO			Qtrly/7D REPO		
ACT/365(F)			A/365 (F) A/360(F)			A/365 (F) A/360(F)			A/365 (F) A/360(F)			A/365		
Tenor	Mid	Δbp	Tenor	Mid	Δbp	Tenor	Mid	Δbp	Tenor	Mid	Δbp	Tenor	Mid	Δbp
3 M	1.54	2				3 M	1.4	-						
6 M	1.52	2	6 M	1.57	1	6 M	1.4	-						
9 M	1.5	2	9 M	1.57	2	9 M	1.4	-						
1 Y	1.5	2	1 Y	1.56	2	1 Y	1.4	-				1Y	1.49	3
2 Y	1.5	3	2 Y	1.56	2	2 Y	1.4	-	2 Y	1.65	-	2Y	1.49	4
3 Y	1.53	3	3 Y	1.59	3	3 Y	1.4	-	3 Y	1.77	-	3Y	1.52	5
4 Y	1.56	3	4 Y	1.63	3				4 Y	1.8	-	4Y	1.55	4
5 Y	1.6	3	5 Y	1.68	3				5 Y	1.8	-	5Y	1.59	5
7 Y	1.66	3	7 Y	1.74	3				7 Y	1.8	-			
10Y	1.74	3	10Y	1.83	3				10Y	1.8	-			
7D REPO	1.52	-	3M Shibor	1.5515	-0.33	O-N Shibor	1.322	0.30	1Y DEPO	1.50				

SPREAD	REPO	SHIBOR	BASIS	SHIBOR-REPO
			Tenor	Mid Δbp
3M*6M	-2 -			
6M*9M	-2 -	0 1		
9M*1Y	0 -	-1 -	6M	5 -1
1*2Y	0 1	0 -	9M	7 -
1*3Y	3 1	3 1	1Y	6 -
1*4Y	6 1	7 1	2Y	6 -1
1*5Y	10 1	12 1	3Y	6 -
2*3Y	3 -	3 1	4Y	7 -1
2*4Y	6 -	7 1	5Y	8 -
2*5Y	10 -	12 1		
3*4Y	3 -	4 -		
3*5Y	7 -	9 -		
4*5Y	4 -	5 -		
5*7Y	6 -	6 -		
5*10Y	14 -	15 -		

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	3.01	3.02	3.02	3.06	3.06	3.08

Bond Swap	250208/5y repo	250014/5y repo	250011/5y repo	250210/5y repo
昨日	10	-9	22	35
今日	10	-9	21	34



免责声明：本日评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、发表或引用日评内容。日评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评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。