



## 【2024-11-08】

中国人民银行今日进行 122 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 171 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净回笼 49 亿元。资金面整体偏紧。7d repo fixing: 1.80%，与上一交易日不变，3m shibor fixing: 1.8640%，与上一交易日下降 0.6bp。

Repo 端，5y repo 早盘成交在 1.73% 附近，后小幅震荡，成交在 1.7275%-1.735% 区间附近，午盘报收 73 /72.75。中午回来，5y repo 震荡成交在 1.725%-1.71% 区间附近，报收 72.25/71.75。1y repo 全天震荡成交在 1.6475%-1.6625% 区间附近，报收 64.75/64.5。其他期限，3m repo 成交在 1.825% 附近，6m repo 成交在 1.73% 附近，9m repo 成交在 1.685% 附近，2y repo 成交在 1.615% 附近。曲线方面，6mx9m repo 成交在 -4.5bp 点位，1x2y repo 成交在 -4bp 点位，1x5y repo 成交在 7.5-7.75bp 区间附近，报收 7.75/7。

Shibor 端，6m shibor 成交在 1.805%-1.81% 附近，1y shibor 报收 67.5/66.5，5y shibor 成交在 1.7725%-1.775% 区间附近，报收 76.75/75.5。曲线方面，1x5y shibor 报收 9.75/8。基差方面，1y basis 报收 3/2，5y basis 成交在 4bp 点位，报收 4.5/3.75。

其他方面，报价寥寥，未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

2024/11/8 星期五

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
3 M	1.83	1				3 M	1.6	-						
6 M	1.73	1	6 M	1.81	4	6 M	1.6	-						
9 M	1.68	-	9 M	1.73	2	9 M	1.6	-						
1 Y	1.65	1	1 Y	1.67	1	1 Y	1.5	-				1Y	1.64	-
2 Y	1.61	1	2 Y	1.63	-	2 Y	1.5	-	2 Y	1.65	-	2Y	1.59	-
3 Y	1.62	-	3 Y	1.65	-	3 Y	1.6	-	3 Y	1.77	-	3Y	1.61	-1
4 Y	1.67	-1	4 Y	1.7	-1				4 Y	1.8	-	4Y	1.69	-1
5 Y	1.72	-2	5 Y	1.76	-1				5 Y	1.8	-	5Y	1.7	-2
7 Y	1.81	-1	7 Y	1.86	-1				7 Y	1.8	-			
10Y	1.9	-1	10Y	1.95	-1				10Y	1.8	-			
7D REPO	1.80	-	3M Shibor	1.864	-0.60	O-N Shibor	1.461	14.20	1Y DEPO	1.50				

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

1Y LPR	6M	9M	1Y	2Y	3Y	4Y	5Y
昨日	11	9	7	4	4	5	6
今日	11	9	7	4	4	5	6

Bond Swap	230022/5y repo	230018/5y repo	230208/5y repo	230215/5y repo
昨日	-1	39	9	49
今日	0	40	11	51

