



【2024-12-25】

中国央行今日开展 1923 亿元 7 天期逆回购操作，因今日有 3876 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净回笼 1953 亿元。12 月 25 日开展 3000 亿元中期借贷便利（MLF）操作，期限 1 年，最高投标利率 2.30%，最低投标利率 1.90%，中标利率 2.00%。资金面整体均衡偏松。7d repo fixing：2.05%，与上一交易日上涨 32bp，3m shibor fixing: 1.6930%，与上一交易日下降 0.55bp。

Repo 端，5y repo 早盘成交在 1.4475%附近，震荡上行后回落，成交在 1.4425%-1.4675%区间附近，午盘报收 46/45.5。中午回来，5y repo 上行成交到 1.4625%附近，震荡成交在 1.455%-1.4625%区间附近，报收 46.75/46.25。1y repo 全天随长端震荡成交在 1.4425%-1.4625%区间附近，报收 46.25/46。其他期限，3m repo 成交在 1.645%附近，2y repo 成交在 1.4075%附近，3y repo 成交在 1.4025%附近。曲线方面，3mx1y repo 成交在-18.5 至-19bp 附近，2x3y repo 成交在-0.5bp 附近，2x5y repo 成交在 05.5bp 附近，1x5y repo 成交 0.25 至 0.5bp 附近，报收 0.5/0.25。

Shibor 端，1y shibor 报收 46/44.5，5y shibor 报收 45.5/44.5。曲线方面，1x5y shibor 报收 1/-1.25。基差方面，1y basis 报收 0/-1.5，5y basis 报收-0.75/-01.75。

其他方面，报价寥寥，未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

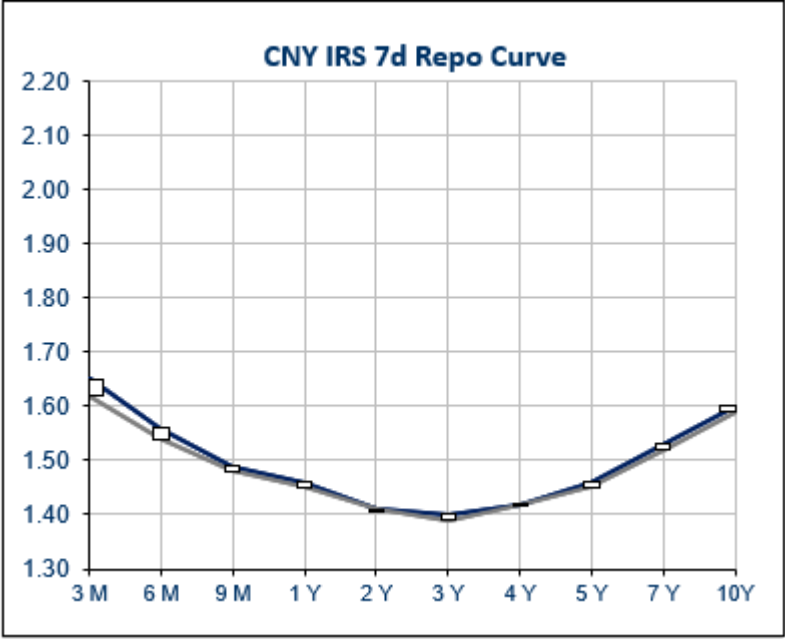
2024/12/25 星期三

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			
3 M	1. 65	3				3 M	1. 5	-									
6 M	1. 56	2	6 M	1. 58	1	6 M	1. 5	-									
9 M	1. 49	1	9 M	1. 5	1	9 M	1. 5	-									
1 Y	1. 46	1	1 Y	1. 45	1	1 Y	1. 4	-				1Y	1. 45	2			
2 Y	1. 41	-	2 Y	1. 39	-	2 Y	1. 4	-	2 Y	1. 65	-	2Y	1. 38	2			
3 Y	1. 4	1	3 Y	1. 39	-	3 Y	1. 5	-	3 Y	1. 77	-	3Y	1. 37	2			
4 Y	1. 42	-	4 Y	1. 41	-				4 Y	1. 8	-	4Y	1. 4	2			
5 Y	1. 46	1	5 Y	1. 45	-				5 Y	1. 8	-	5Y	1. 42	2			
7 Y	1. 53	1	7 Y	1. 53	-				7 Y	1. 8	-						
10Y	1. 6	1	10Y	1. 63	-				10Y	1. 8	-						
7D REPO	2.05	32.00	3M Shibor	1. 693	-0.55	O-N Shibor	1.365	4.40	1Y DEPO	1.50							

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS	SHIBOR-REPO		
3M*6M	-9	-1			Tenor	Mid	Δbp	
6M*9M	-7	-1	-8	-				
9M*1Y	-3	-	-5	-	6M	2	-1	
1*2Y	-5	-1	-6	-1	9M	1	-	
1*3Y	-6	-	-6	-1	1Y	-1	-	
1*4Y	-4	-1	-4	-1	2Y	-2	-	
1*5Y	0	-	0	-1	3Y	-1	-1	
2*3Y	-1	1	0	-	4Y	-1	-	
2*4Y	1	-	2	-	5Y	-1	-1	
2*5Y	5	1	6	-				
3*4Y	2	-1	2	-				
3*5Y	6	-	6	-				
4*5Y	4	1	4	-				
5*7Y	7	-	8	-				
5*10Y	14	-	18	-				

1Y LPR	6M	9M	1Y	2Y	3Y	4Y	5Y
昨日	3.07	3.01	2.97	2.92	2.91	2.91	2.91
今日	3.07	3.01	2.97	2.92	2.91	2.91	2.91

Bond Swap	230022/5y repo	230018/5y repo	230208/5y repo	230215/5y repo
昨日	-10	30	1	35
今日	-8	31	1	38



。

联系人：Ruby Wu
邮箱：xiaoting.bu@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。其知识产权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任何投资建议、投资建议或任何交易策略相关的报价、定价、建议或建议。“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。所有前述和保证均按明确免责声明。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN

文 / Joyce Zhang