

常规报告系列

# 收盘日评 银行间利率衍生品市场



【2024-12-11】

中国人民银行公开市场今日开展 786 亿元 7 天期逆回购操作，操作利率持平 1.50%。今日有 413 亿元逆回购到期，当日净投放 373 亿元。资金面整体均衡偏紧。7d repo fixing: 1.86%，与上一交易日下降 7bp，3m shibor fixing: 1.7440%，与上一交易日下降 0.4bp。

Repo 端，5y repo 早盘成交在 1.545%附近，后震荡成交在 1.55%-1.5425%区间附近，午盘报收 54.25/54。中午回来，5y repo 下行震荡成交在 1.5425%-1.525%区间附近，报收 52.5/52.25。1y repo 全天随长端震荡成交在 1.52%-1.4975%区间附近，报收 50/49.75。其他期限，3m repo 成交在 1.7325%-1.7275%附近，6m repo 成交在 1.60%-1.6075%附近，2y repo 成交在 1.455%-1.46%附近，3y repo 成交在 1.455%-1.4575%附近，4y repo 成交在 1.495%附近。曲线方面，3mx6m 成交在-13bp 附近，3mx1y 成交在-21bp 到-22bp 区间附近，6mx1y repo 成交在-8.5bp 附近，1x2y repo 成交在-6bp 到-5.5bp 附近，2x5y repo 成交在 08.25bp-08.5bp，1x3x4y 成交在-9.75bp 附近，1x5y repo 成交在 02.5-03bp 附近，报收 2.75/2.5。

Shibor 端，1y shibor 报收 53/51.5，5y shibor 报收 55.5/55。曲线方面，1x5y shibor 报收 3.75/2。基差方面，1y basis 报收 3/1.5，5y basis 报收 3/2.5。

其他方面，报价寥寥，未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

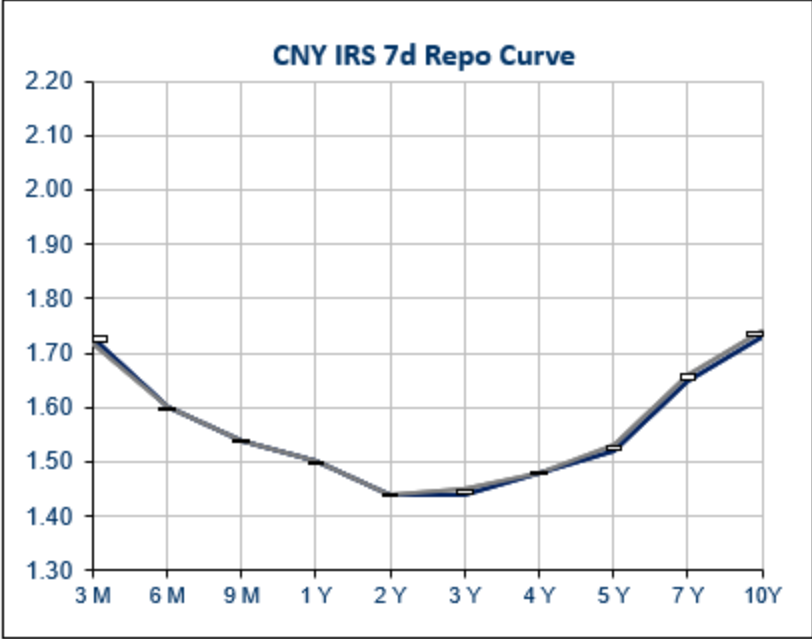
2024/12/11 星期三

| 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. 73 | 1     |                                                         |        |       | 3 M                 | 1. 6  | 10   |                    |       |     |               |       |     |              |     |     |
| 6 M           | 1. 6  | -     | 6 M                                                     | 1. 64  | -2    | 6 M                 | 1. 6  | 10   |                    |       |     |               |       |     |              |     |     |
| 9 M           | 1. 54 | -     | 9 M                                                     | 1. 57  | -1    | 9 M                 | 1. 6  | 10   |                    |       |     |               |       |     |              |     |     |
| 1 Y           | 1. 5  | -     | 1 Y                                                     | 1. 52  | -1    | 1 Y                 | 1. 5  | 10   |                    |       |     | 1Y            | 1. 49 | -   |              |     |     |
| 2 Y           | 1. 44 | -     | 2 Y                                                     | 1. 46  | -2    | 2 Y                 | 1. 5  | 10   | 2 Y                | 1. 65 | -   | 2Y            | 1. 42 | -   |              |     |     |
| 3 Y           | 1. 44 | -1    | 3 Y                                                     | 1. 47  | -1    | 3 Y                 | 1. 6  | 10   | 3 Y                | 1. 77 | -   | 3Y            | 1. 42 | -   |              |     |     |
| 4 Y           | 1. 48 | -     | 4 Y                                                     | 1. 51  | -1    |                     |       |      | 4 Y                | 1. 8  | -   | 4Y            | 1. 48 | -   |              |     |     |
| 5 Y           | 1. 52 | -1    | 5 Y                                                     | 1. 55  | -1    |                     |       |      | 5 Y                | 1. 8  | -   | 5Y            | 1. 49 | -   |              |     |     |
| 7 Y           | 1. 65 | -1    | 7 Y                                                     | 1. 67  | -1    |                     |       |      | 7 Y                | 1. 8  | -   |               |       |     |              |     |     |
| 10Y           | 1. 73 | -1    | 10Y                                                     | 1. 77  | -1    |                     |       |      | 10Y                | 1. 8  | -   |               |       |     |              |     |     |
| 7D REPO       | 1.86  | -7.00 | 3M Shibor                                               | 1. 744 | -0.40 | O-N Shibor          | 1.528 | 5.80 | 1Y DEPO            | 1.50  |     |               |       |     |              |     |     |

| SPREAD | REPO |    | SHIBOR |    | BASIS |     |     | SHIBOR-REPO |  |
|--------|------|----|--------|----|-------|-----|-----|-------------|--|
| 3M*6M  | -13  | -1 |        |    | Tenor | Mid | Δbp |             |  |
| 6M*9M  | -6   | -  | -7     | 1  |       |     |     |             |  |
| 9M*1Y  | -4   | -  | -5     | -  | 6M    | 4   | -2  |             |  |
| 1*2Y   | -6   | -  | -6     | -1 | 9M    | 3   | -1  |             |  |
| 1*3Y   | -6   | -1 | -5     | -  | 1Y    | 2   | -1  |             |  |
| 1*4Y   | -2   | -  | -1     | -  | 2Y    | 2   | -2  |             |  |
| 1*5Y   | 2    | -1 | 3      | -  | 3Y    | 3   | -   |             |  |
| 2*3Y   | 0    | -1 | 1      | 1  | 4Y    | 3   | -1  |             |  |
| 2*4Y   | 4    | -  | 5      | 1  | 5Y    | 3   | -   |             |  |
| 2*5Y   | 8    | -1 | 9      | 1  |       |     |     |             |  |
| 3*4Y   | 4    | 1  | 4      | -  |       |     |     |             |  |
| 3*5Y   | 8    | -  | 8      | -  |       |     |     |             |  |
| 4*5Y   | 4    | -1 | 4      | -  |       |     |     |             |  |
| 5*7Y   | 13   | -  | 12     | -  |       |     |     |             |  |
| 5*10Y  | 21   | -  | 22     | -  |       |     |     |             |  |

| 1Y LPR | 6M   | 9M   | 1Y   | 2Y   | 3Y   | 4Y   | 5Y   |
|--------|------|------|------|------|------|------|------|
| 昨日     | 2.8  | 2.78 | 2.77 | 2.76 | 2.76 | 2.77 | 2.79 |
| 今日     | 3.07 | 3.03 | 3.01 | 2.96 | 2.95 | 2.95 | 2.95 |

| Bond Swap | 230022/5y repo | 230018/5y repo | 230208/5y repo | 230215/5y repo |
|-----------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 昨日        | -2             | 31             | 8              | 40             |
| 今日        | -3             | 30             | 9              | 41             |



。

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：**  
以上所述及附送的所有信息（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“仅属于上海国际货币经纪有限公司（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。投资者任何交易决策相关的报价、定价、建议或请求。“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。所有前述和保证均经明确免责声明。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN

文 / Joyce Zhang