



【2024-12-16】

中国央行今日开展 7531 亿元 7 天期逆回购操作，因今日有 14500 亿元 1 年期中期借贷便利（MLF）和 471 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净回笼 7440 亿元。资金面整体偏紧。7d repo fixing: 1.95%，与上一交易日上升 2bp，3m shibor fixing: 1.7250%，与上一交易日下降 1bp。

Repo 端，5y repo 早盘成交在 1.47%附近，后震荡下行，成交在 1.47%-1.455%区间附近，午盘报收 46.25/46。中午回来，5y repo 震荡回调，成交在 1.455%-1.47%区间附近，尾盘报收 48/47.75。1y repo 全天震荡成交在 1.46%-1.4925%区间附近，报收 48.75/48.5。其他期限，3m repo 成交在 1.755%附近，9m repo 成交在 1.535%附近，2y repo 成交在 1.39%-1.41%附近。曲线方面，9mx1y repo 成交在-5bp 附近，2x5y repo 成交在 6.75bp 附近，1x5y repo 成交在 1 到-1.25bp 附近，曲线走平，报收-0.5/-1.25。

Shibor 端，1y shibor 成交在 1.45%-1.47%附近，报收 48/47.25，5y shibor 报收 49/47.75。曲线方面，1x5y shibor 报收 1.75/0。基差方面，1y basis 成交在 0-1.5bp 附近，报收-1.25/-1.75，5y basis 报收 1/0。

其他方面，报价寥寥，未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

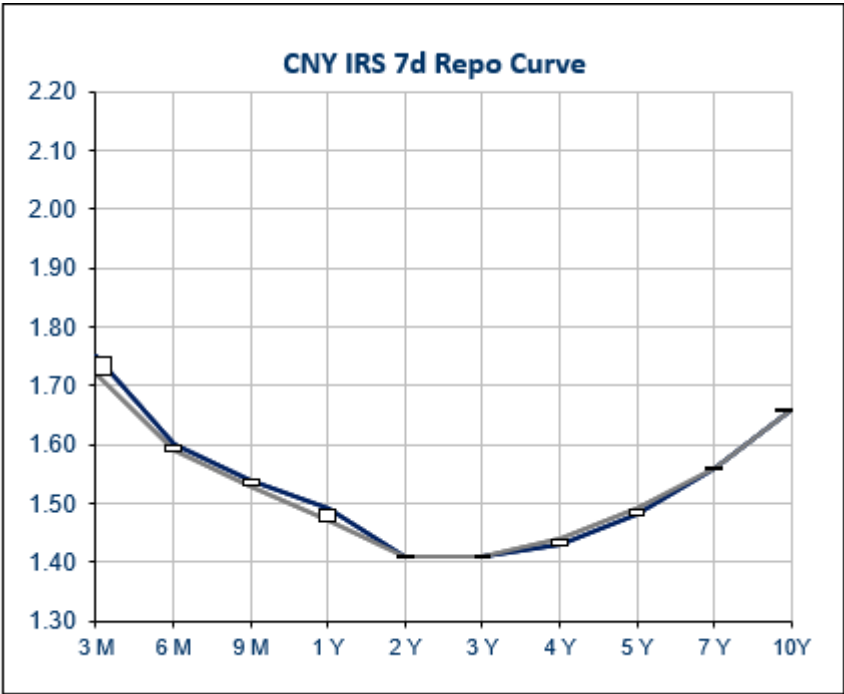
2024/12/16 星期一

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	1.75	3				3 M	1.48	-									
6 M	1.6	1	6 M	1.61	-1	6 M	1.48	-									
9 M	1.54	1	9 M	1.53	-1	9 M	1.48	-									
1 Y	1.49	2	1 Y	1.47	-2	1 Y	1.48	-							1Y	1.48	1
2 Y	1.41	-	2 Y	1.4	-4	2 Y	1.46	-	2 Y	1.65	-	2 Y	1.39	-	2Y	1.39	-
3 Y	1.41	-	3 Y	1.41	-3	3 Y	1.56	-	3 Y	1.77	-	3 Y	1.38	-	3Y	1.38	-
4 Y	1.43	-1	4 Y	1.43	-4				4 Y	1.8	-	4Y	1.42	-2	4Y	1.42	-2
5 Y	1.48	-1	5 Y	1.48	-3				5 Y	1.8	-	5Y	1.44	-1	5Y	1.44	-1
7 Y	1.56	-	7 Y	1.59	-				7 Y	1.8	-						
10Y	1.66	-	10Y	1.69	-				10Y	1.8	-						
7D REPO	1.95	2.00	3M Shibor	1.725	-1.00	O-N Shibor	1.404	-	1Y DEPO	1.50							

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS	SHIBOR-REPO	
3M*6M	-15	-2			Tenor	Mid	Δbp
6M*9M	-6	-	-8	-			
9M*1Y	-5	1	-6	-1	6M	1	-2
1*2Y	-8	-2	-7	-2	9M	-1	-2
1*3Y	-8	-2	-6	-1	1Y	-2	-4
1*4Y	-6	-3	-4	-2	2Y	-1	-4
1*5Y	-1	-3	1	-1	3Y	0	-3
2*3Y	0	-	1	1	4Y	0	-3
2*4Y	2	-1	3	-	5Y	0	-2
2*5Y	7	-1	8	1			
3*4Y	2	-1	2	-1			
3*5Y	7	-1	7	-			
4*5Y	5	-	5	1			
5*7Y	8	1	11	3			
5*10Y	18	1	21	3			

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	2.95	2.92	2.91	2.90	2.90

Bond Swap	230022/5y repo	230018/5y repo	230208/5y repo	230215/5y repo
昨日	-10	29	3	38
今日	-12	25	2	34



联系人: Ruby Wu
邮箱: xiangling.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, 且为保密的和/或者专用的信息, 其知识产归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金融工具、投资或任何交易策略相关的推介、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、及时性或准确性等需求, 且可未经通知而进行修改。所有陈述和保证均经明确免责声明。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN

文 / Joyce Zhang