

常规报告系列

收盘日评 银行间利率衍生品市场



【2024-12-27】

中国人民银行公开市场今日开展 1078 亿元 7 天期逆回购操作，操作利率持平 1.50%。今日有 1016 亿元逆回购到期。资金面整体均衡偏松。7d repo fixing: 2.30%，与上一交易日上涨 6bp，3m shibor fixing: 1.69%，与上一交易日下降 0.22bp。

Repo 端，5y repo 早盘成交在 1.4475%附近，上午震荡下行，成交在 1.45%-1.435%区间附近，午盘报收 44/43.5。中午回来，5y repo 震荡成交在 1.43%-1.44%区间附近，报收 43.75/43.5。1y repo 全天随长端震荡成交在 1.4425%-1.45%区间附近，报收 45.5/44.75。其他期限，3m repo 成交在 1.655%-1.6575%区间附近，6m repo 成交在 1.5475%附近，2y repo 成交在 1.395%-1.3975%区间附近，3y repo 成交在 1.385%附近，4y repo 成交在 1.405%区间附近。曲线方面，3mx6m repo 成交在-10.75bp 附近，6mx1y repo 成交在-10.25bp 附近，1x2y repo 成交在-5.25bp 附近，2x3y repo 成交在-1.25bp 附近，2x4y repo 成交在 1bp 附近，4x5y repo 成绩在 3.25bp 附近，1x5y repo 成交在-1bp 附近，报收-1.25/-1.5。

Shibor 端，1y shibor 报收 44/43.25，5y shibor 成交在 1.4275%附近，报收 43.5/42.5。曲线方面，1x5y shibor 报收 0/-1.25。基差方面，1y basis 报收-1/-2，5y basis 成交在-0.5bp 附近，报收-0.5/-0.75。

其他方面，报价寥+寥，未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

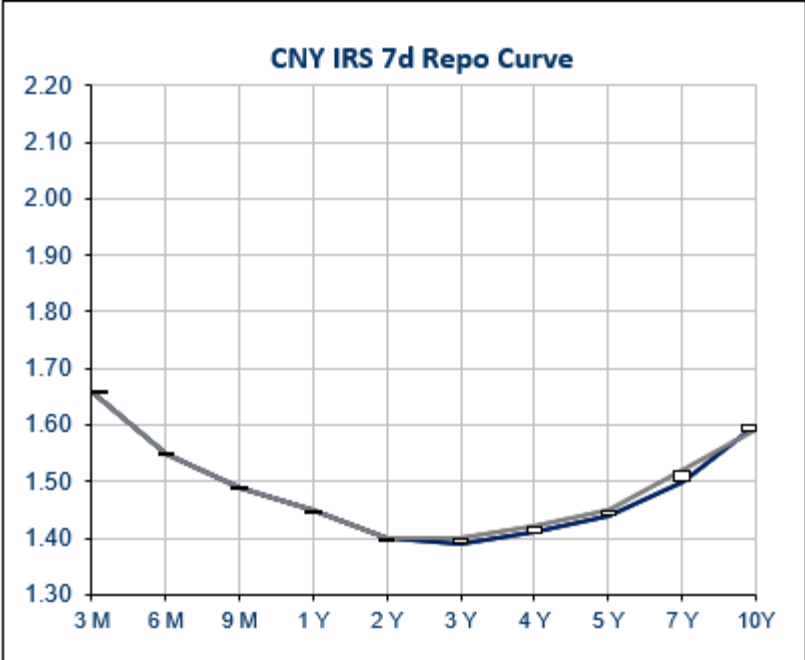
2024/12/27 星期五

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	1.66	-				3 M	1.5	-						
6 M	1.55	-	6 M	1.56	-	6 M	1.5	-						
9 M	1.49	-	9 M	1.48	-1	9 M	1.5	-						
1 Y	1.45	-	1 Y	1.43	-1	1 Y	1.4	-				1Y	1.44	-
2 Y	1.4	-	2 Y	1.39	-	2 Y	1.4	-	2 Y	1.65	-	2Y	1.37	-
3 Y	1.39	-1	3 Y	1.39	-	3 Y	1.5	-	3 Y	1.77	-	3Y	1.35	-1
4 Y	1.41	-1	4 Y	1.4	-1				4 Y	1.8	-	4Y	1.38	-1
5 Y	1.44	-1	5 Y	1.43	-1				5 Y	1.8	-	5Y	1.4	-1
7 Y	1.5	-2	7 Y	1.5	-2				7 Y	1.8	-			
10Y	1.6	1	10Y	1.6	-2				10Y	1.8	-			
7D REPO	2.30	6.00	3M Shibor	1.69	-0.22	O-N Shibor	1.388	0.20	1Y DEPO	1.50				

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS	SHIBOR-REPO		
3M*6M	-11	-			Tenor	Mid	Δbp	
6M*9M	-6	-	-8	-1				
9M*1Y	-4	-	-5	-	6M	1	-	
1*2Y	-5	-	-4	1	9M	-1	-1	
1*3Y	-6	-1	-4	1	1Y	-2	-1	
1*4Y	-4	-1	-3	-	2Y	-1	-	
1*5Y	-1	-1	0	-	3Y	0	1	
2*3Y	-1	-1	0	-	4Y	-1	-	
2*4Y	1	-1	1	-1	5Y	-1	-	
2*5Y	4	-1	4	-1				
3*4Y	2	-	1	-1				
3*5Y	5	-	4	-1				
4*5Y	3	-	3	-				
5*7Y	6	-1	7	-1				
5*10Y	16	2	17	-1				

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	-9	29	-1	37
今日	-9	28	-3	34



联系人: Ruby Hu
邮箱: ruby.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:
以上所发及网站的所有信息 (以下简称“信息”) 仅用以提供信息, 且为保密的利/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”) 或其三方, “信息”不应也不应被解释为与任何金融工具、股票或任何交易策略相关的推介、定价、建议或诱导, “信息”不可作为决策依据, 也不保证其准确性、及时性或及时性等要求, 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