



【2024-12-18】

中国央行今日开展 3876 亿元 7 天期逆回购操作，因今日有 786 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净投放 3090 亿元。资金面整体均衡偏松。7d repo fixing: 1.93%，与上一交易日下降 12bp，3m shibor fixing: 1.7150%，与上一交易日下降 0.3bp。

Repo 端，5y repo 早盘成交在 1.48%附近，震荡下行，成交在 1.46%-1.48%区间附近，午盘报收 47.50/47.25。中午回来，5y repo 迅速上行成交到 1.505%附近，后缓慢下行，震荡成交在 1.4825%-1.5075%区间附近，尾盘略微回升，报收 49.75/49.25。1y repo 全天随长端震荡成交在 1.48%-1.50%区间附近，报收 49.75/49.25。其他期限，1m repo 成交在 1.85%-1.86%附近，3m repo 成交在 1.7375%-1.75%附近，6m repo 成交在 1.6025%-1.6075% 附近，2y repo 成交在 1.41%-1.42%附近，3y repo 成交在 1.405%-1.41%附近，4y repo 成交在 1.4325%附近。曲线方面，3mx6m repo 成交在-13bp 附近，3mx1y repo 成交在-25bp 附近，6mx1y repo 成交在-11.5 至-12bp 附近，9mx1y repo 成交在-04.5bp 附近，1x2y repo 成交在-07bp 附近， 2x5y repo 成交在 06 至 06.5bp 附近，1x5y repo 成交-02 至 02.25bp 附近，报收 0.25/-0.5。

Shibor 端，1y shibor 成交在 1.47%附近，报收 48/47.25，5y shibor 报收 49/48。曲线方面，1x5y shibor 报收 1.75/00。基差方面，1y basis 成交在-01.75 至-02bp 附近，报收-1.25/-2.0，5y basis 报收-0.5/-01.5。

其他方面，报价寥寥，未闻成交

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

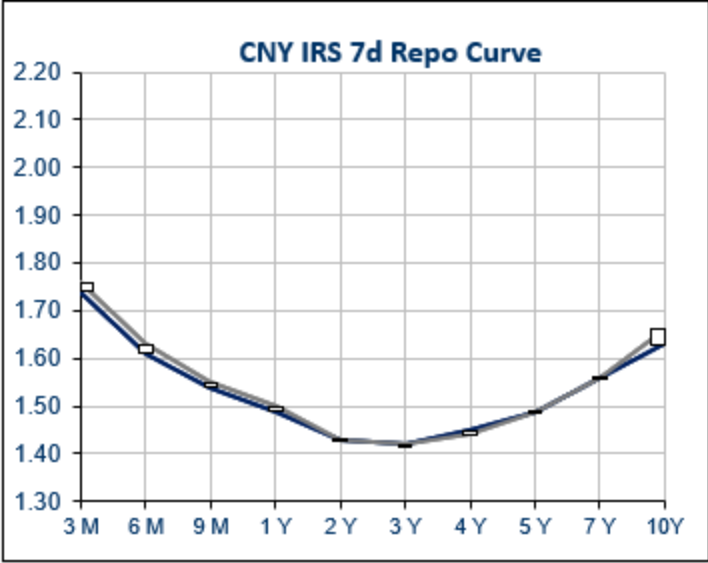
2024/12/18 星期三

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. 74	-2				3 M	1. 5	2									
6 M	1. 61	-2	6 M	1. 61	-2	6 M	1. 51	3									
9 M	1. 54	-1	9 M	1. 53	-1	9 M	1. 51	3									
1 Y	1. 49	-1	1 Y	1. 48	-	1 Y	1. 51	3							1Y	1. 49	-
2 Y	1. 43	-	2 Y	1. 41	1	2 Y	1. 5	4	2 Y	1. 65	-	2Y	1. 41	1			
3 Y	1. 42	-	3 Y	1. 4	-2	3 Y	1. 6	4	3 Y	1. 77	-	3Y	1. 4	-			
4 Y	1. 45	1	4 Y	1. 44	-				4 Y	1. 8	-	4Y	1. 43	1			
5 Y	1. 49	-	5 Y	1. 49	1				5 Y	1. 8	-	5Y	1. 46	2			
7 Y	1. 56	-	7 Y	1. 57	-2				7 Y	1. 8	-						
10Y	1. 63	-3	10Y	1. 67	-2				10Y	1. 8	-						
7D REPO	1.93	-12.00	3M Shibor	1. 715	-0.30	O-N Shibor	1.428	0.30	1Y DEPO	1.50							

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS	SHIBOR-REPO		
3M*6M	-13	-			Tenor	Mid	Δbp	
6M*9M	-7	1	-8	1				
9M*1Y	-5	-	-5	1	6M	0	-	
1*2Y	-6	1	-7	1	9M	-1	-	
1*3Y	-7	1	-8	-2	1Y	-1	1	
1*4Y	-4	2	-4	-	2Y	-2	1	
1*5Y	0	1	1	1	3Y	-2	-2	
2*3Y	-1	-	-1	-3	4Y	-1	-1	
2*4Y	2	1	3	-1	5Y	0	1	
2*5Y	6	-	8	-				
3*4Y	3	1	4	2				
3*5Y	7	-	9	3				
4*5Y	4	-1	5	1				
5*7Y	7	-	8	-3				
5*10Y	14	-3	18	-3				

1Y LPR	6M	9M	1Y	2Y	3Y	4Y	5Y
昨日	3.07	3.01	2.95	2.91	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	26	3	35
今日	-9	28	3	35



联系人: Ruby Wu
邮箱: xiating.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/或者专用的信息, 其知识“仅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与任何金融工具、投资或任何交易策略相关的报价、出价、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。所有陈述和保证均经明确免责声明。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN

文 / Joyce Zhang