



【2024-12-12】

中国央行今日进行 661 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率为 1.50%，与此前持平。因今日有 373 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净投放 288 亿元。资金面整体偏紧，尾盘转均衡。7d repo fixing: 1.95%，与上一交易日上升 9bp，3m shibor fixing: 1.7400%，与上一交易日下降 0.4bp。

Repo 端，5y repo 早盘成交在 1.525%附近，后小幅震荡成交在 1.5225%-1.5325%区间附近，午盘报收 53/53.5。中午回来，5y repo 继续震荡成交在 1.5225%-1.535%区间附近，尾盘下行成交在 1.5125%附近，报收 50.75/50.5。1y repo 震荡成交在 1.4925%-1.515%区间附近，报收 49.25/48.75。其他期限，1m repo 成交在 1.86%附近，3m repo 成交在 1.7375%附近，9m repo 成交在 1.61%附近，2y repo 成交在 1.43%-1.455%区间附近，3y repo 成交在 1.4425%-1.4475%区间附近，4y repo 成交在 1.4675%-1.48%区间附近。曲线方面，3mx1y repo 成交在-23bp 点位，6mx1y repo 成交在-10.75bp 点位，1x2y repo 成交在-06bp 点位，2x3y repo 成交在-00.25bp 点位，1x5y repo 成交在 02-0.15bp 点位，报收 2/1.5。

Shibor 端，1y shibor 成交在 1.5125%附近，报收 50.5/48.75，5y shibor 成交在 1.5425% 附近，报收 53.25/51.5。曲线方面，1x5y shibor 报收 3/2。基差方面，1y basis 成交在 01bp 点位，报收 1.25/0，5y basis 报收 02.25/01。

其他方面，报价寥寥，未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

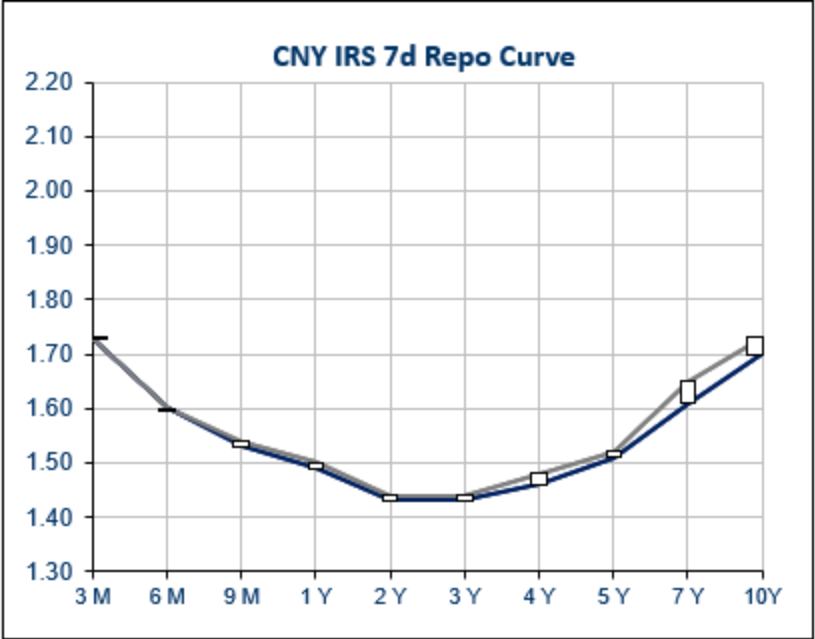
2024/12/12 星期四

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. 73	-				3 M	1. 6	-						
6 M	1. 6	-	6 M	1. 63	-1	6 M	1. 6	-						
9 M	1. 53	-1	9 M	1. 54	-3	9 M	1. 6	-						
1 Y	1. 49	-1	1 Y	1. 5	-2	1 Y	1. 5	-				1Y	1. 48	-1
2 Y	1. 43	-1	2 Y	1. 45	-1	2 Y	1. 5	-	2 Y	1. 65	-	2Y	1. 42	-
3 Y	1. 43	-1	3 Y	1. 45	-2	3 Y	1. 6	-	3 Y	1. 77	-	3Y	1. 41	-1
4 Y	1. 46	-2	4 Y	1. 48	-3				4 Y	1. 8	-	4Y	1. 47	-1
5 Y	1. 51	-1	5 Y	1. 52	-3				5 Y	1. 8	-	5Y	1. 48	-1
7 Y	1. 61	-4	7 Y	1. 63	-4				7 Y	1. 8	-			
10Y	1. 7	-3	10Y	1. 72	-5				10Y	1. 8	-			
7D REPO	1.95	9.00	3M Shibor	1. 74	-0.40	O-N Shibor	1.482	-4.60	1Y DEPO	1.50				

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS	SHIBOR-REPO		
3M*6M	-13	-			Tenor	Mid	Δbp	
6M*9M	-7	-1	-9	-2				
9M*1Y	-4	-	-4	1	6M	3	-1	
1*2Y	-6	-	-5	1	9M	1	-2	
1*3Y	-6	-	-5	-	1Y	1	-1	
1*4Y	-3	-1	-2	-1	2Y	2	-	
1*5Y	2	-	2	-1	3Y	2	-1	
2*3Y	0	-	0	-1	4Y	2	-1	
2*4Y	3	-1	3	-2	5Y	1	-2	
2*5Y	8	-	7	-2				
3*4Y	3	-1	3	-1				
3*5Y	8	-	7	-1				
4*5Y	5	1	4	-				
5*7Y	10	-3	11	-1				
5*10Y	19	-2	20	-2				

1Y LPR	6M	9M	1Y	2Y	3Y	4Y	5Y
昨日	3.07	3.03	3.01	2.96	2.95	2.95	2.95
今日	3.07	3.02	2.98	2.93	2.92	2.92	2.92

Bond Swap	230022/5y repo	230018/5y repo	230208/5y repo	230215/5y repo
昨日	-3	30	9	41
今日	-5	31	5	39



。

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：
以上所述及所加的所有信息（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金融工具、投资建议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，所有前述和保证均被明确免责声明。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN

文 / Joyce Zhang