



【2024-11-25】

 中国人民银行公开市场今日开展 2493 亿元 7 天期逆回购操作，操作利率持平 1.50%。今日 1726 亿元逆回购到期。资金面整体均衡偏松。7d repo fixing: 1.90%，与上一交易日上升 8bp，3m shibor fixing: 1.8600%，与上一交易日不变。

 Repo 端，5y repo 早盘成交在 1.6825%附近，后震荡下行，成交在 1.6825%-1.6625%区间附近，午盘报收 66.5/66.25。中午回来，5y repo 震荡成交在 1.67%-1.6575%区间附近，报收 66/65.5。1y repo 全天随长端震荡成交在 1.6475%-1.6325%区间附近，报收 63.5/63.25。其他期限，3m repo 成交在 1.8375%附近，6m repo 成交在 1.745%-1.755%附近，9m repo 成交在 1.6875%-1.6825%附近，2y repo 成交在 1.575%-1.5775%附近，3y repo 成交在 1.59%附近。曲线方面，6mx9m repo 成交在-6.5~-6.25bp 附近，9mx1y repo 成交在-4.75~-5bp 附近，6mx1y repo 成交在-11.5bp 附近，1x2y repo 成交在-6bp 附近，2x5y rep。。o 成交在 9-8.5bp 附近，1x5y repo 成交在 3.25-2.5bp 附近，曲线稍微走平，报收 2.5/2.25。

 Shibor 端，6m shibor 成交在 1.785%-1.7875%附近，1y shibor 成交在 1.6675%附近，报收 67.5/65.75，5y shibor 成交在 1.7025%-1.695%附近，报收 70.5/68.5。曲线方面，1x5y shibor 成交在 3.5bp 附近，报收 4.75/2.75。基差方面，1y basis 成交在 3.25bp，报收 3.75/2.5，5y basis 成交在 3.5bp 附近，报收 4.5/3。

 其他方面，报价寥寥，未闻成交。

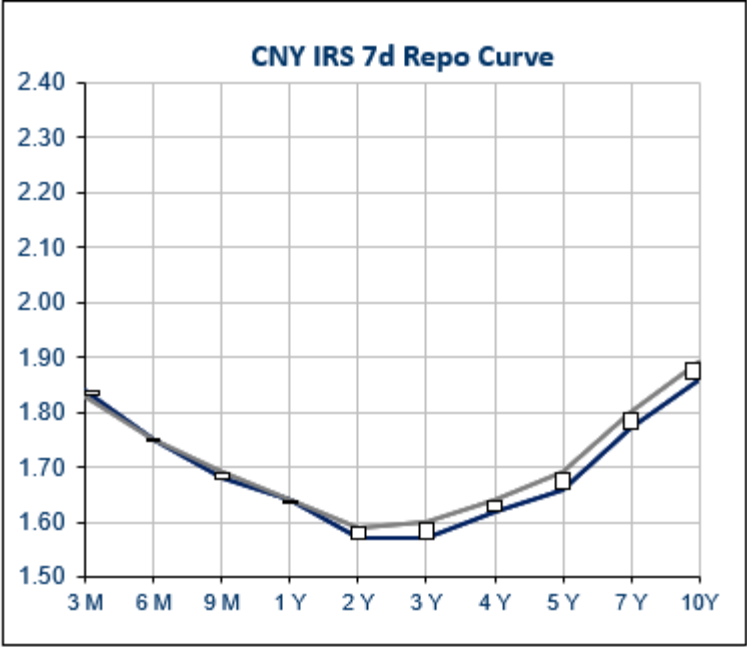
Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK
2024/11/25 星期一

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
3 M	1.84	1				3 M	1.6	-						
6 M	1.75	-	6 M	1.79	-1	6 M	1.6	-						
9 M	1.68	-1	9 M	1.72	-1	9 M	1.6	-						
1 Y	1.64	-	1 Y	1.67	-1	1 Y	1.5	-				1Y	1.63	-1
2 Y	1.57	-2	2 Y	1.61	-1	2 Y	1.5	-	2 Y	1.65	-	2Y	1.56	-1
3 Y	1.57	-3	3 Y	1.61	-3	3 Y	1.6	-	3 Y	1.77	-	3Y	1.55	-3
4 Y	1.62	-2	4 Y	1.65	-3				4 Y	1.8	-	4Y	1.62	-3
5 Y	1.66	-3	5 Y	1.69	-3				5 Y	1.8	-	5Y	1.62	-3
7 Y	1.77	-3	7 Y	1.82	-3				7 Y	1.8	-			
10Y	1.86	-3	10Y	1.91	-3				10Y	1.8	-			
7D REPO	1.90	8.00	3M Shibor	1.86	-	O-N Shibor	1.464	0.80	1Y DEPO	1.50				

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS	SHIBOR-REPO		
3M*6M	-9	-1			Tenor	Mid	Δbp	
6M*9M	-7	-1	-7	-				
9M*1Y	-4	1	-5	-	6M	4	-1	
1*2Y	-7	-2	-6	-	9M	4	-	
1*3Y	-7	-3	-6	-2	1Y	3	-1	
1*4Y	-2	-2	-2	-2	2Y	4	1	
1*5Y	2	-3	2	-2	3Y	4	-	
2*3Y	0	-1	0	-2	4Y	3	-1	
2*4Y	5	-	4	-2	5Y	3	-	
2*5Y	9	-1	8	-2				
3*4Y	5	1	4	-				
3*5Y	9	-	8	-				
4*5Y	4	-1	4	-				
5*7Y	11	-	13	-				
5*10Y	20	-	22	-				

1Y LPR	6M	9M	1Y	2Y	3Y	4Y	5Y
昨日	8	5	4	2	2	2	3
今日	8	5	4	2	2	2	3

Bond Swap	230022/5y repo	230018/5y repo	230208/5y repo	230215/5y repo
昨日	-4	39	12	50
今日	-2	40	14	51



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:
以上所述及附带的任何信息 (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新证券经纪有限责任公司 (以下简称“上海国新证券”) 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、建议或更多。“信息”不可作为投资决策, 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, 所有前述和保证均按协议条款严格。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN

文 / Joyce Zhang