



【2024-12-20】

中国央行公开市场今日开展 1016 亿元 7 天期逆回购操作，操作利率持平 1.50%。今日有 2051 亿元逆回购到期。资金面整体均衡偏松。7d repo fixing: 1.80%，与上一交易日下降 4bp，3m shibor fixing: 1.7080%，与上一交易日下降 0.4bp。

Repo 端，5y repo 早盘成交在 1.4625%附近，后震荡下行，成交在 1.4475%-1.4625%区间附近，又震荡上行，最高成交在 1.4525%，午盘报收在 45.25/45。中午回来，5y repo 震荡下行，成交在 1.4475%-1.4075%区间附近，报收 41.5/41.25。1y repo 全天随长端震荡成交在 1.46%-1.4125%区间附近，报收 41.75/41.5。其他期限，3m repo 成交在 1.66%-1.6025%区间附近，6m repo 成交在 1.565%-1.54%区间附近，9m repo 成交在 1.4825%-1.48%区间附近，2y repo 成交在 1.3925%-1.3725%区间附近，3y repo 成交在 1.385%-1.36%区间附近。曲线方面，3mx6m repo 成交在-11.25bp 至-10bp 区间附近，6mx9m repo 成交在-5.75bp 附近，6mx1y repo 成交在-10.25bp 至-8.25bp 区间附近，9mx1y repo 成交在-3bp 附近，1x2y repo 成交在-6bp 至-5.75bp 区间附近，2x3y repo 成交在-0.25bp 附近，2x5y repo 成交在 5bp 至 5.5bp 区间附近，1x5y repo 成交在 0.25bp 至-0.75bp 区间附近，曲线走平，报收 0/-0.25。

Shibor 端，1y shibor 成交在 1.445%-1.425%区间附近，报收 42.25/41.5，5y shibor 报收 41.25/40。曲线方面，1x5y shibor 报收 0.25/-1.75。基差方面，1y basis 成交在-0.25bp 至-0.5bp 区间附近，报收 0.25/-0.5，5y basis 报收-0.5/-1.25。

其他方面，报价寥寥，未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

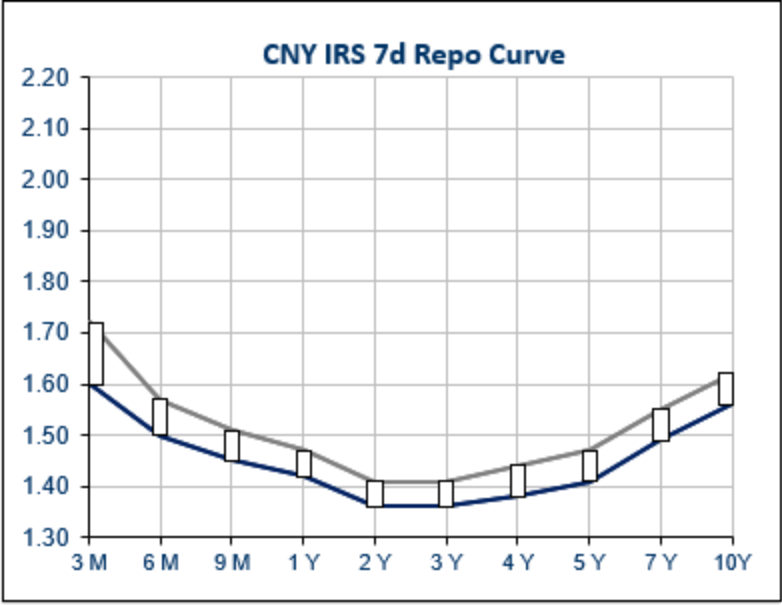
2024/12/20 星期五

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	Tenor	Mid	Δbp
3 M	1. 6	-12				3 M	1. 48	-2									
6 M	1. 5	-7	6 M	1. 53	-7	6 M	1. 2	-31									
9 M	1. 45	-6	9 M	1. 47	-5	9 M	1. 2	-31									
1 Y	1. 42	-5	1 Y	1. 41	-5	1 Y	1. 21	-30				1Y	1. 42	-5			
2 Y	1. 36	-5	2 Y	1. 35	-5	2 Y	1. 36	-14	2 Y	1. 65	-	2Y	1. 34	-5			
3 Y	1. 36	-5	3 Y	1. 36	-5	3 Y	1. 56	-4	3 Y	1. 77	-	3Y	1. 33	-5			
4 Y	1. 38	-6	4 Y	1. 37	-5				4 Y	1. 8	-	4Y	1. 36	-5			
5 Y	1. 41	-6	5 Y	1. 41	-5				5 Y	1. 8	-	5Y	1. 38	-5			
7 Y	1. 49	-6	7 Y	1. 5	-5				7 Y	1. 8	-						
10Y	1. 56	-6	10Y	1. 6	-5				10Y	1. 8	-						
7D REPO	1.80	-4.00	3M Shibor	1. 708	-0.40	O-N Shibor	1.414	-1.00	1Y DEPO	1.50							

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS	SHIBOR-REPO		
3M*6M	-10	5			Tenor	Mid	Δbp	
6M*9M	-5	1	-6	2				
9M*1Y	-3	1	-6	-	6M	3	-	
1*2Y	-6	-	-6	-	9M	2	1	
1*3Y	-6	-	-5	-	1Y	-1	-	
1*4Y	-4	-1	-4	-	2Y	-1	-	
1*5Y	-1	-1	0	-	3Y	0	-	
2*3Y	0	-	1	-	4Y	-1	1	
2*4Y	2	-1	2	-	5Y	0	1	
2*5Y	5	-1	6	-				
3*4Y	2	-1	1	-				
3*5Y	5	-1	5	-				
4*5Y	3	-	4	-				
5*7Y	8	-	9	-				
5*10Y	15	-	19	-				

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	-10	29	2	36
今日	-8	31	3	38



。

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, 且为保密的或/或者专用的信息, 其知识/财产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报价、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