

常规报告系列

收盘日评 银行间利率衍生品市场



【2024-12-24】

中国央行今日开展 641 亿元 7 天期逆回购操作，因今日有 3554 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净回笼 2913 亿元。资金面整体均衡偏松。7d repo fixing: 1.73%，与上一交易日持平，3m shibor fixing: 1.6985%，与上一交易日下降 0.65bp。

Repo 端，5y repo 早盘成交在 1.43%附近，后震荡上成交在 1.43%-1.415%区间附近，午盘报收 42.75/42.5。中午回来，5y repo 震荡成交在 1.425%-1.4525%区间附近，报收 45.25/44.75。1y repo 全天随长端震荡成交在 1.4125%-1.445%区间附近，报收 44.5/44.25。

其他期限，3m repo 成交在 1.6075%-1.61%附近，2y repo 成交在 1.367%-1.3875%附近，4y repo 成交在 1.395%附近，7y repo 成交在 1.5075%附近。曲线方面，3mx1y repo 成交在-18 到-19bp 附近，1x2y repo 成交在-4.75bp 附近，4x5y 成交 3.75bp 附近，5x7y repo 成交在 05.75bp 附近，1x5y repo 成交在 0.5bp 到 0.75bp 附近，报收 0.75/0.5。

Shibor 端，1y shibor 报收 43.75/42.75，3y shibor 成交在 1.375%附近，5y shibor 报收 44.75/43.75。曲线方面，1x5y shibor 报收 1.75/0.25。基差方面，1y basis 报收-0.75/-1.75，5y basis 报收-0.5/-1。

其他方面，报价寥寥，未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

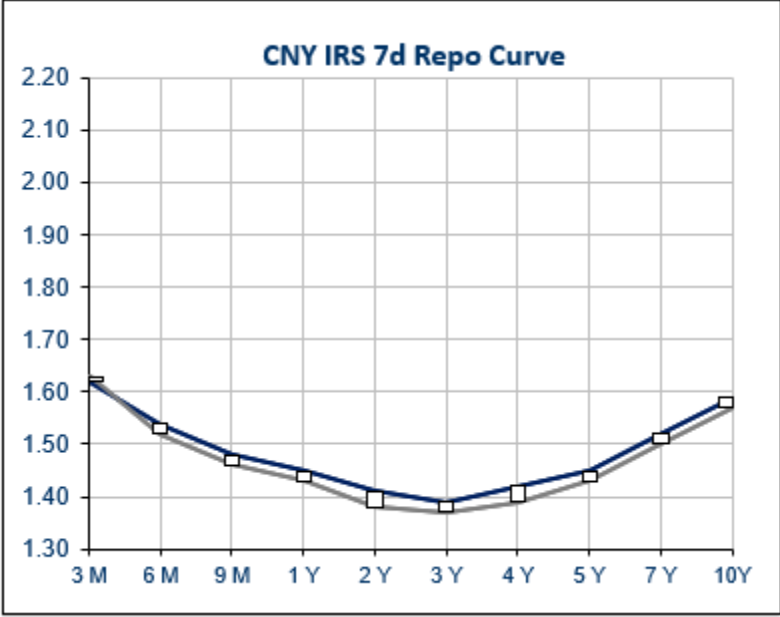
2024/12/24 星期二

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. 62	-1				3 M	1. 5	15									
6 M	1. 54	2	6 M	1. 57	2	6 M	1. 5	17									
9 M	1. 48	2	9 M	1. 49	1	9 M	1. 5	27									
1 Y	1. 45	2	1 Y	1. 44	2	1 Y	1. 4	17							1Y	1. 43	1
2 Y	1. 41	3	2 Y	1. 39	2	2 Y	1. 4	-9	2 Y	1. 65	-	2 Y	1. 65	-	2Y	1. 36	1
3 Y	1. 39	2	3 Y	1. 39	2	3 Y	1. 5	-7	3 Y	1. 77	-	3 Y	1. 77	-	3Y	1. 35	1
4 Y	1. 42	3	4 Y	1. 41	3				4 Y	1. 8	-	4 Y	1. 8	-	4Y	1. 38	1
5 Y	1. 45	2	5 Y	1. 45	3				5 Y	1. 8	-	5 Y	1. 8	-	5Y	1. 4	2
7 Y	1. 52	2	7 Y	1. 53	2				7 Y	1. 8	-						
10Y	1. 59	2	10Y	1. 63	2				10Y	1. 8	-						
7D REPO	1.73	-	3M Shibor	1. 6985	-0.65	O-N Shibor	1.321	1.10	1Y DEPO	1.50							

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS	SHIBOR-REPO		
3M*6M	-8	3			Tenor	Mid	Δbp	
6M*9M	-6	-	-8	-1				
9M*1Y	-3	-	-5	1	6M	3	-	
1*2Y	-4	1	-5	-	9M	1	-1	
1*3Y	-6	-	-5	-	1Y	-1	-	
1*4Y	-3	1	-3	1	2Y	-2	-1	
1*5Y	0	-	1	1	3Y	0	-	
2*3Y	-2	-1	0	-	4Y	-1	-	
2*4Y	1	-	2	1	5Y	0	1	
2*5Y	4	-1	6	1				
3*4Y	3	1	2	1				
3*5Y	6	-	6	1				
4*5Y	3	-1	4	-				
5*7Y	7	-	8	-1				
5*10Y	14	-	18	-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	-10	29	0	36
今日	-10	30	1	35



联系人: Ruby Hu
邮箱: viaoting.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, 且为保密的利/或者专用的信息。其知识产仅属于上海国际货币经纪有限公司 (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推介、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、及时性或准确性等要求, 且可未经通知而进行修改。所有陈述和保证均按明确免责声明。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN

文 / Joyce Zhang