



【2025-01-14】

中国央行公开市场今日开展 550 亿元 7 天期逆回购操作，操作利率持平 1.50%。今日有 71 亿元逆回购到期，当日实现净投放 479 亿。资金面整体偏紧。7d repo fixing: 2.40%，与上一交易日上升 30bp。3m shibor fixing: 1.6580%，与上一交易日上升 1bp。

Repo 端，5y repo 早盘成交在 1.51%附近，后震荡成交在 1.4875%-1.515%区间，午盘报收 51.25/51。中午回来，5y repo 继续震荡成交在 1.5125%-1.47%区间附近，报收 47.5/47.25。1y repo 全天随长端震荡成交在 1.6125%-1.555%区间附近，报收 56/55.5。其他期限，6m repo 成交在 1.6975%-1.705%点位，9m repo 成交在 1.60%点位，2y repo 成交在 1.49%-1.5175%区间附近。曲线方面，6mx1y repo 成交在-11bp 到-11.25bp 附近，1x2y repo 成交在-8bp 附近，2x5y repo 成交在-0.25bp 到-0.75bp，1x5y repo 成交在-8bp 到-9.5bp 区间，报收-8/-8.5。

Shibor 端，1y shibor 成交在 1.51%-1.5125%区间，报收 51.25/50，5y shibor 成交在 1.44%-1.47%区间，报收 45/43.5。曲线方面，6x1y shibor 成交在-10bp 附近，1x5y shibor 成交在-6bp 到-7bp 区间，报收-6.25/-8。基差方面，1y basis 报收-4/-6，5y basis 成交在-3bp，报收-2.5/-3.5。

其他方面，报价寥寥，未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

2025/1/14 星期二

ONSHORE IRS			Shanghai CFETS-NEX International Money Broking Co., Ltd									OFFSHORE IRS		
Qtrly/7d Repo			Qtrly/3m SHIBOR			Annually/0-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	Δ bp	Tenor	Mid	Δ b p	Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	Mid	Δ b p	Teno r	Mid	Δ b p
3 M	1.76	-5				3 M	1.5	-						
6 M	1.67	-5	6 M	1.61	-5	6 M	1.5	-						
9 M	1.6	-6	9 M	1.54	-6	9 M	1.5	-						
1 Y	1.56	-5	1 Y	1.5	-7	1 Y	1.4	-				1Y	1.55	-5

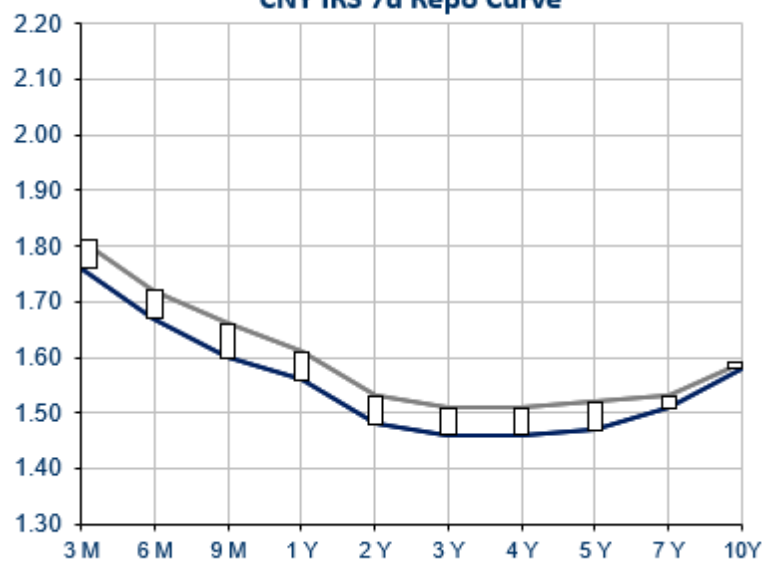
2 Y	1.4 8	-5	2 Y	1.45	-5	2 Y	1.4	-	2 Y	1.6 5	-	2Y	1.4 6	-5
3 Y	1.4 6	-5	3 Y	1.42	-6	3 Y	1.5	-	3 Y	1.7 7	-	3Y	1.4 3	-5
4 Y	1.4 6	-5	4 Y	1.42	-6				4 Y	1.8	-	4Y	1.4 3	-5
5 Y	1.4 7	-5	5 Y	1.44	-6				5 Y	1.8	-	5Y	1.4 4	-5
7 Y	1.5 1	-2	7 Y	1.44	-				7 Y	1.8	-			
10Y	1.5 8	-1	10Y	1.55	-				10Y	1.8	-			
7D REPO	2.4 0	30.0 0	3M Shibor	1.65 8	1.0 0	0-N Shibor	1.96 5	14.2 0	1Y DEPO	1.5 0				

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS	SHIBOR-REPO	
3M*6M	-9	-			Tenor	Mid	Δ bp
6M*9M	-7	-1	-7	-1			
9M*1Y	-4	1	-4	-1	6M	-6	-
1*2Y	-8	-	-5	2	9M	-6	-
1*3Y	-10	-	-8	1	1Y	-6	-2
1*4Y	-10	-	-8	1	2Y	-3	-
1*5Y	-9	-	-6	1	3Y	-4	-1
2*3Y	-2	-	-3	-1	4Y	-4	-1
2*4Y	-2	-	-3	-1	5Y	-3	-1
2*5Y	-1	-	-1	-1			
3*4Y	0	-	0	-			
3*5Y	1	-	2	-			
4*5Y	1	-	2	-			
5*7Y	4	3	0	6			
5*10Y	11	4	11	6			

1Y LPR	6M	9M	1Y	2Y	3Y	4Y	5Y
昨日	3.03	3.02	2.92	2.90	2.88	2.93	2.91
今日	3.07	3.01	2.93	2.90	2.88	2.93	2.91

Bond	240014/5y	240011/5y	240208/5y	240205/5y
Swap	repo	repo	repo	repo
昨日	-7	12	1	21
今日	-7	14	1	23

CNY IRS 7d Repo Curve



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:

以上所登及附送的所有信息 (以下简称“信息”) 仅用以提供信息, 且为保密的和/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与任何金融工具、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、及时性或准确性等要求, 且可未经通知而进行修改。所有陈述和保证均按披露免责声明。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN

文 / Joyce