



【2025-01-15】

中国央行公开市场今日开展 9595 亿元 7 天期逆回购操作，操作利率持平 1.50%。今日 11 亿元逆回购和 9950 亿元 MLF 到期，当日净回笼 366 亿元。资金面整体偏紧。7d repo fixing: 2.45%，与上一交易日上升 5bp。3m shibor fixing: 1.6665%，与上一交易日上升 0.85bp。

Repo 端，5y repo 早盘成交在 1.47%附近，后震荡下行到 1.4575%附近，又回调成交在 1.4575%-1.4750%区间附近，午盘报收 47.5/47.25。中午回来，5y repo 继续震荡成交在 1.46%-1.47%区间附近，三点后尾盘震荡上升至 1.49%，总成交在 1.46%-1.49%区间附近，报收 49.5/49.25。1y repo 全天随长端震荡成交在 1.545%-1.59%区间附近，报收 59.25/59。其他期限，2y repo 成交在 1.48%-1.485%区间附近，3y repo 成交在 1.45 附近。曲线方面，2x5y repo 成交在-1.5bp 附近，1x5y repo 成交在-9.25bp 至-9bp 区间，报收-9.5/-10。

Shibor 端，1y shibor 成交在 1.5025%-1.5075%附近，报收 52.25/51.5，5y shibor 成交在 1.4375%，附近报收 45.5/45。曲线方面，1x5y shibor 成交在-6.5bp 点位附近，报收-6.5/-7.75。基差方面，1y basis 成交在-5.5bp 点位附近，报收-6.75/-8，5y basis 报收-4/-4.75。

其他方面，报价寥寥，未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

2025/1/15 星期三

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 b p	Tenor	Mid	Δ b p	Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	Mid	Δ b p	Teno r	Mid	Δ b p
3 M	1.8	4				3 M	1.5	—						
6 M	1.7 2	5	6 M	1.64	3	6 M	1.5	—						
9 M	1.6 4	4	9 M	1.56	2	9 M	1.5	—						
1 Y	1.5 9	3	1 Y	1.52	2	1 Y	1.4	—				1Y	1.5 8	3
2 Y	1.5 1	3	2 Y	1.45	—	2 Y	1.4	—	2 Y	1.6 5	—	2Y	1.4 9	3

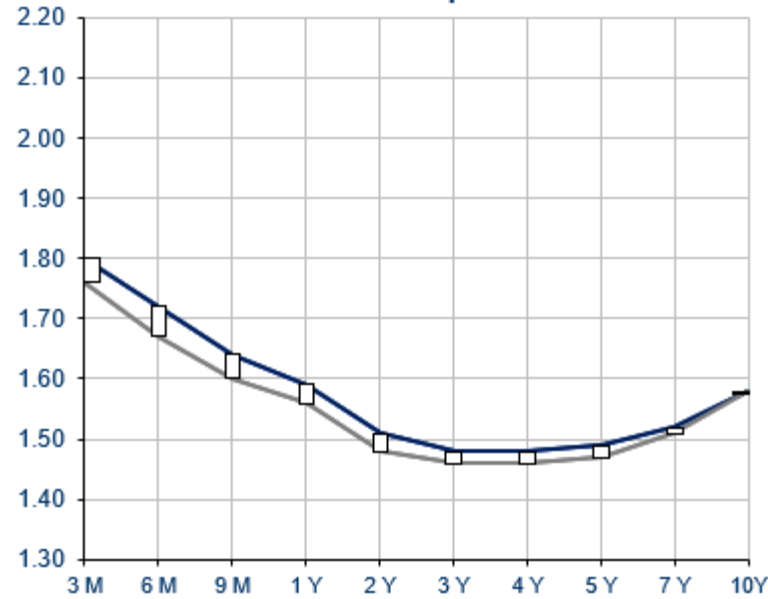
3 Y	1.4 8	2	3 Y	1.42	-	3 Y	1.5	-	3 Y	1.7 7	-	3Y	1.4 5	2
4 Y	1.4 8	2	4 Y	1.43	1				4 Y	1.8	-	4Y	1.4 5	2
5 Y	1.4 9	2	5 Y	1.44	-				5 Y	1.8	-	5Y	1.4 5	1
7 Y	1.5 2	1	7 Y	1.44	-				7 Y	1.8	-			
10Y	1.5 8	-	10Y	1.55	-				10Y	1.8	-			
7D REPO	2.4 5	5.0 0	3M Shibor	1.666 5	0.8 5	0-N Shibor	1.83 2	- 13.3 0	1Y DEPO	1.5 0				

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

1Y LPR	6M	9M	1Y	2Y	3Y	4Y	5Y
昨日	3.07	3.01	2.93	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	14	1	23
今日	-8	13	0	21

CNY IRS 7d Repo Curve



联系人: Ruby Wu
邮箱: xiaoting.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

以上所发及附发的所有信息 (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、投资建议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。所有陈述和保证均按明确免责声明。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN

文
Zhang

/

Joyce