



【2025-01-16】

中国央行今日开展 3405 亿元 7 天期逆回购操作，因今日有 41 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净投放 3364 亿元，中标利率为 1.50%与此前持平。资金面上午整体紧张，下午转松。7d repo fixing: 3.30%，与上一交易日相比上升 85bp，3m shibor fixing 1.6740%，与上一交易日相比上升 0.75bp。

Repo 端，5y repo 早盘成交在 1.495%附近，下行后回升，成交在 1.4775%-1.515%区间附近，午盘报收 51.5/51.25。中午回来，5y repo 成交到 1.515%附近，震荡下行成交在 1.4875%-1.5175%区间附近，报收 51/50.5。1y repo 全天随长端震荡成交在 1.5775%-1.63%区间附近，报收 62.75/62.25。其他期限，3m repo 成交在 1.82%附近，2y repo 成交在 1.51%-1.535%附近，3y repo 成交在 1.475%-1.50%附近，4y repo 成交在 1.4875%附近。曲线方面，4x5y repo 成交在 01bp 附近，3x5y repo 成交在 01bp 附近，2x5y repo 成交在 -02.25bp 附近，1x5y repo 成交 -11.5 至 -09.75bp 附近，报收 -11/-11.5。

Shibor 端，1y shibor 报收 54.75/53，5y shibor 报收 46.75/45。曲线方面，1x5y shibor 报收 -6.75/-9.5。基差方面，1y basis 报收 -06.5/-09.25，5y basis 报收 -04/-05。

其他方面，报价寥寥，未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

2025/1/16 星期四

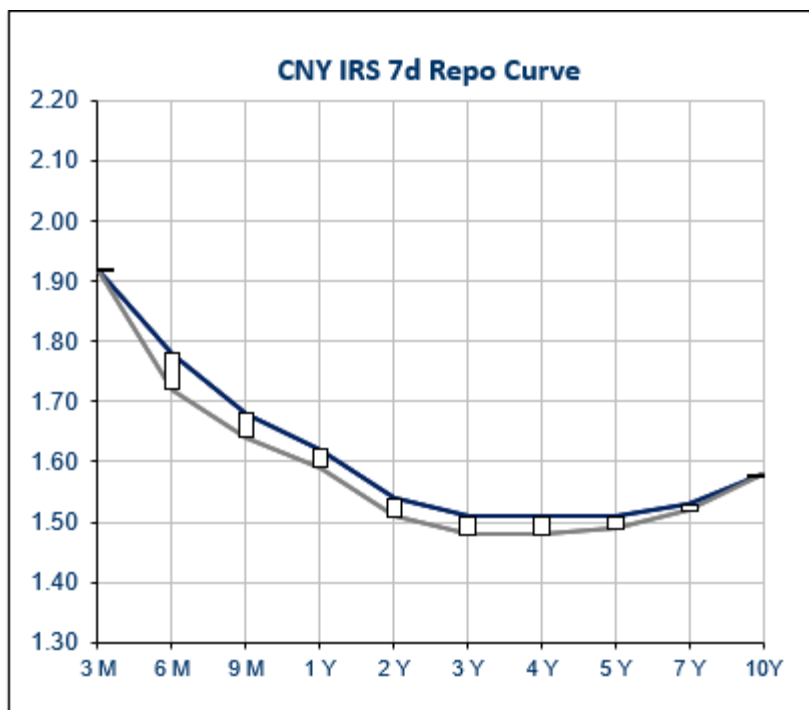
ONSHORE IRS			Shanghai CFETS-NEX International Money Broking Co., Ltd									OFFSHORE IRS		
Qtrly/7d Repo			Qtrly/3m SHIBOR			Annually/0-N SHIBOR			Annually/1Y DEPO			Qtrly/7D REPO		
ACT/365 (F)			A/365 (F) A/360 (F)			A/365 (F) A/360 (F)			A/365 (F) A/360 (F)			A/365		
Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp
3 M	1.92	-				3 M	1.5	-						
6 M	1.78	6	6 M	1.68	4	6 M	1.5	-						
9 M	1.68	4	9 M	1.58	2	9 M	1.5	-						

1 Y	1.6 2	3	1 Y	1.54	2	1 Y	1.4	–		1Y	1.6 2	4		
2 Y	1.5 4	3	2 Y	1.46	1	2 Y	1.4	–	2 Y	1.6 5	–	2Y	1.5 2	3
3 Y	1.5 1	3	3 Y	1.45	3	3 Y	1.5	–	3 Y	1.7 7	–	3Y	1.4 8	3
4 Y	1.5 1	3	4 Y	1.45	2				4 Y	1.8	–	4Y	1.4 8	3
5 Y	1.5 1	2	5 Y	1.46	2				5 Y	1.8	–	5Y	1.4 8	3
7 Y	1.5 3	1	7 Y	1.45	1				7 Y	1.8	–			
10Y	1.5 8	–	10Y	1.55	–				10Y	1.8	–			
7D REPO	3.3 0	85.0 0	3M Shibor	1.67 4	0.7 5	0-N Shibor	1.83 3	0.1 0	1Y DEPO	1.5 0				

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS	SHIBOR-REPO	
3M*6M	-14	6			Tenor	Mid	Δ bp
6M*9M	-10	-2	-10	-2			
9M*1Y	-6	-1	-4	–	6M	-10	-2
1*2Y	-8	–	-8	-1	9M	-10	-2
1*3Y	-11	–	-9	1	1Y	-8	-1
1*4Y	-11	–	-9	–	2Y	-8	-2
1*5Y	-11	-1	-8	–	3Y	-6	–
2*3Y	-3	–	-1	2	4Y	-6	-1
2*4Y	-3	–	-1	1	5Y	-5	–
2*5Y	-3	-1	0	1			
3*4Y	0	–	0	-1			
3*5Y	0	-1	1	-1			
4*5Y	0	-1	1	–			
5*7Y	2	-1	-1	-1			
5*10Y	7	-2	9	-2			

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	–8	13	0	21



联系人: Ruby Su

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:

以上所发及附加的所有信息 (以下简称“信息”) 仅用以提供信息, 并非投资建议或/或者专用的信息。其知识产权属于上海期货交易所有限公司 (以下简称“上海期货交易所”) 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、出价、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前述免责声明。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN

文
Zhang

/

Joyce