



【2025-01-27】

中国央行今日进行 2980 亿元 14 天期逆回购操作，中标利率为 1.65%，与此前持平。今日有 1230 亿元逆回购到期。当日净投放 1750 亿元。中国 1 月官方制造业 PMI 49.1，预期 50.1，前值 50.1。7d repo fixing: 1.90 %，与上一交易日下降 10bp。3m shibor fixing: 1.7020%，与上一交易日上升 0.25bp。

Repo 端，5y repo 早盘成交在 1.5075%附近，后震荡下行到 1.4825%附近，成交在 1.4825%-1.5075% 区间附近，午盘报收 48.75/48.5。中午回来，5y repo 继续震荡成交在 1.485%-1.49%区间附近，报收 49.25/48.75。1y repo 全天随长端震荡成交在 1.62%-1.64%区间附近，报收 63.25/62.75。曲线方面，1x5y repo 报收-13.5/-14。

Shibor 端，1y shibor 报收 55.5/53，5y shibor 报收 44.75/40.75。曲线方面，1x5y shibor 报收-8.75/-14.75。基差方面，1y basis 报收-9/-12，5y basis 报收-5.5/-8。

其他方面，报价寥寥，未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

2025/1 星期

/27 一

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	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp
3 M	1.86	-6				3 M	1.5	-						
6 M	1.76	-4	6 M	1.67	-2	6 M	1.5	-						
9 M	1.68	-3	9 M	1.6	-1	9 M	1.5	-						

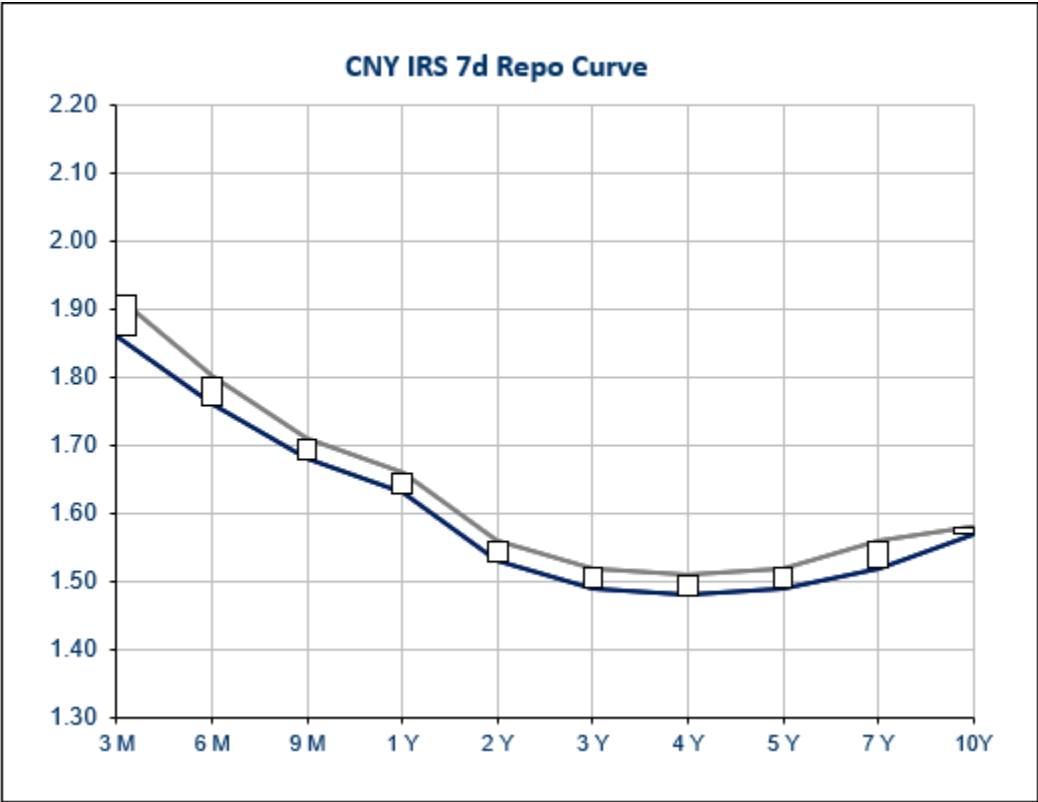
1 Y	1.63	-3	1 Y	1.54	-1	1 Y	1.4	-		1Y	1.63	-3		
2 Y	1.53	-3	2 Y	1.46	-1	2 Y	1.4	-	2 Y	1.65	-	2Y	1.53	-3
3 Y	1.49	-3	3 Y	1.43	-2	3 Y	1.5	-	3 Y	1.77	-	3Y	1.49	-2
4 Y	1.48	-3	4 Y	1.42	-3				4 Y	1.8	-	4Y	1.49	-3
5 Y	1.49	-3	5 Y	1.43	-3				5 Y	1.8	-	5Y	1.48	-2
7 Y	1.52	-4	7 Y	1.46	-				7 Y	1.8	-			
10Y	1.57	-1	10Y	1.51	-4				10Y	1.8	-			
7D REPO	1.90	- 10.0 0	3M Shibor	1.702	0.2 5	0-N Shibor	1.7 080	3. 90	1Y DEPO	1. 50				

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS	SHIBOR-REPO	
3M*6M	-10	2			Tenor	Mid	Δ bp
6M*9M	-8	1	-7	1			
9M*1Y	-5	-	-6	-	6M	-9	2
1*2Y	-10	-	-8	-	9M	-8	2
1*3Y	-14	-	-11	-1	1Y	-9	2
1*4Y	-15	-	-12	-2	2Y	-7	2
1*5Y	-14	-	-11	-2	3Y	-6	1
2*3Y	-4	-	-3	-1	4Y	-6	-
2*4Y	-5	-	-4	-2	5Y	-6	-
2*5Y	-4	-	-3	-2			
3*4Y	-1	-	-1	-1			
3*5Y	0	-	0	-1			
4*5Y	1	-	1	-			
5*7Y	3	-1	3	3			
5*10Y	8	2	8	-1			

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 Swap	240014/5y repo	240011/5y repo	240208/5y repo	240205/5y repo
昨日	-8	12	-1	21
今日	-11	13	-1	21



联系人: Ruby Wu
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前述免责声明。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN