



【2025-01-02】

中国央行公开市场今日开展 248 亿元 7 天期逆回购操作，操作利率持平 1.50%。今日有 2986 亿元逆回购到期。资金面整体偏紧。7d repo fixing: 1.65%，与上一交易日下降 50bp，3m shibor fixing: 1.6825%，与上一交易日下降 0.3bp。

Repo 端，5y repo 早盘成交在 1.41 附近，上午震荡成交在 1.405%-1.42%区间附近，午盘报收 41.5/41.25。中午回来，5y repo 震荡成交在 1.415%-1.3975%区间附近，报收 40.5/40。1y repo 全天随长端震荡成交在 1.4475%-1.475%区间附近，报收 47.5/47。其他期限，3m repo 成交在 1.65%-1.6875%附近，6m repo 成交在 1.595%-1.6025%附近，9m repo 成交在 1.52%-1.5175%附近，2y repo 成交在 1.39%-1.3925%附近。曲线方面，6x9m repo 成交在-08.25 至-07.75bp 附近，9mx1y repo 成交在-05 至-04.75bp 附近，6mx1y repo 成交在-13.5 至-12.5bp 附近，3mx1y repo 成交在-22.25 至-22bp 附近，1x5y repo 成交-06.25 至-04bp 附近，报收-06.75/-07.5。

Shibor 端，1y shibor 报收 45.75/43，5y shibor 成交在 1.39%附近，报收 39.25/37.25。曲线方面，1x5y shibor 报收-3.5/-7.25。基差方面，1y basis 报收-1.75/-4，5y basis 成交在-2bp 至-1bp 区间附近，报收-1/-2.25。

其他方面，报价寥寥，未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

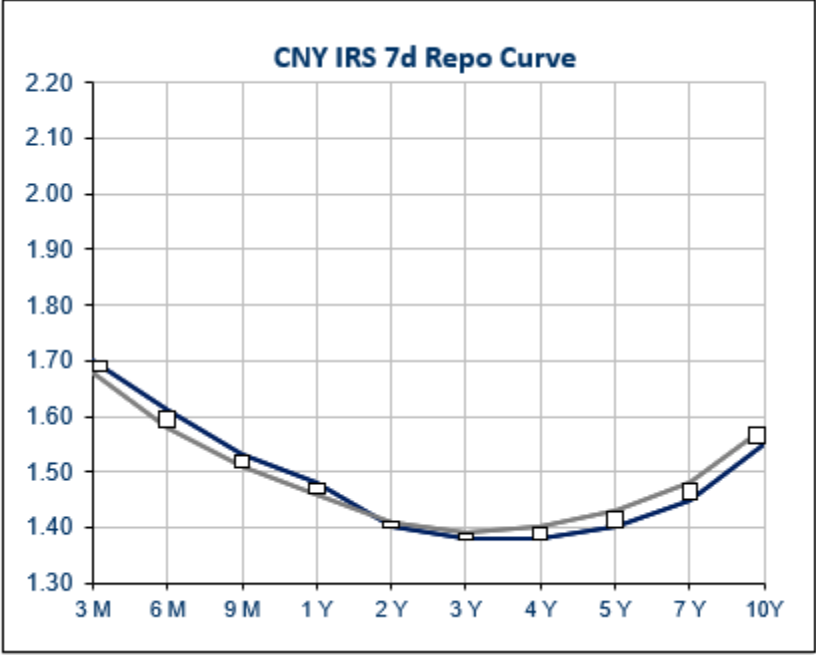
2025/1/2 星期四

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			
3 M	1. 7	2				3 M	1. 5	-9									
6 M	1. 61	3	6 M	1. 58	1	6 M	1. 5	-9									
9 M	1. 53	2	9 M	1. 5	1	9 M	1. 5	-9									
1 Y	1. 48	2	1 Y	1. 45	1	1 Y	1. 4	-9				1Y	1. 47	-			
2 Y	1. 4	-1	2 Y	1. 37	-3	2 Y	1. 4	-8	2 Y	1. 65	-	2Y	1. 37	-1			
3 Y	1. 38	-1	3 Y	1. 36	-2	3 Y	1. 5	-	3 Y	1. 77	-	3Y	1. 34	-3			
4 Y	1. 38	-2	4 Y	1. 36	-3				4 Y	1. 8	-	4Y	1. 36	-3			
5 Y	1. 4	-3	5 Y	1. 39	-3				5 Y	1. 8	-	5Y	1. 37	-3			
7 Y	1. 45	-3	7 Y	1. 44	-3				7 Y	1. 8	-						
10Y	1. 55	-3	10Y	1. 55	-3				10Y	1. 8	-						
7D REPO	1.80	-40.00	3M Shibor	1. 6825	-0.30	O-N Shibor	1.532	7.80	1Y DEPO	1.50							

SPREAD	REPO		SHIBOR		BASIS	SHIBOR-REPO		
3M*6M	-9	1			Tenor	Mid	Δbp	
6M*9M	-8	-1	-8	-				
9M*1Y	-5	-	-5	-	6M	-3	-2	
1*2Y	-8	-3	-8	-4	9M	-3	-1	
1*3Y	-10	-3	-9	-3	1Y	-3	-1	
1*4Y	-10	-4	-9	-4	2Y	-3	-2	
1*5Y	-8	-5	-6	-4	3Y	-2	-1	
2*3Y	-2	-	-1	1	4Y	-2	-1	
2*4Y	-2	-1	-1	-	5Y	-1	-	
2*5Y	0	-2	2	-				
3*4Y	0	-1	0	-1				
3*5Y	2	-2	3	-1				
4*5Y	2	-1	3	-				
5*7Y	5	-	5	-				
5*10Y	15	-	16	-				

1Y LPR	6M	9M	1Y	2Y	3Y	4Y	5Y
昨日	3.10	3.08	3	3.08	2.95	2.94	2.94
今日	3.10	3.08	3	3.08	2.95	2.94	2.94

Bond Swap	230022/5y repo	230018/5y repo	230208/5y repo	230215/5y repo
昨日	-8	26	-1	35
今日	-6	24	1	31



联系人: Ruby Hu
邮箱: ruby.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, 且为保密的利/读者专用的信息。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、股票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。所有陈述和保证均被明确免责声明。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN

文 / Joyce Zhang