

【2025-03-07】

中国央行进行 1850 亿元 7 天期逆回购操作,操作利率持平于 1.5%。今日有 2845 亿元逆回购到期。当日净回笼 995 亿元人民币。资金面整体偏松。7d repo fixing: 1.82%,与上一交易日上升 2bp。3m shibor fixing: 1.9910%,与上一交易日上升 0.9bp。

Repo 端,5y repo 早盘成交在 1.66%附近,后震荡上行,成交在 1.66%-1.6825%区间附近,午盘报收 64.25/63.75。中午回来,5y repo 震荡成交在 1.665%-1.70%区间附近,报收 70/69.75。1y repo 全天随长端震荡成交在 1.765%-1.795%区间附近,报收 79.5/78.5。其他期限,6m repo 成交在 1.8725%-1.905%区间附近,2y repo 成交在 1.6825%-1.7075%附近, 3y repo 成交在 1.6675%附近。曲线方面, 6mx1y repo 成交在-12.5 至-12bp 区间附近,2x5y repo 成交在-1.5 至-1.25bp 区间附近,3x5y repo 成交在 0bp 区间附近,1x5y repo 成交在-11.5 至-9bp 区间附近,报收-8.75/-9.25。

Shibor 端,1y shibor 成交在 1.795%附近,报收 86.5/85,2y shibor 成交在 1.74%附近,5y shibor 成交在 1.6825%附近,报收 75/72.25。曲线方面,1x5y shibor 报收-10/-14.25。基差方面,1y basis 报收 8.0/6.0,2y basis 成交在 04bp 附近,3y basis 成交在 04bp 附近,5y basis 成交在 02bp 附近,报收 5.25/2.5。

其他方面,报价寥寥,未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

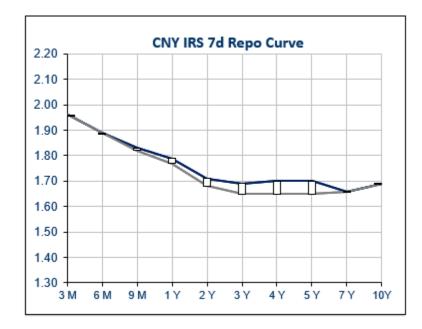
2025/3/7 星期五

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	1.96	2				3 M	1.5	-						
6 M	1.89	-	6 M	1.95	1	6 M	1.5	-						
9 M	1.83	1	9 M	1.89	3	9 M	1.5	-						
1 Y	1.79	2	1 Y	1.86	4	1 Y	1.4	-				1Y	1.78	2
2 Y	1.71	3	2 Y	1.75	3	2 Y	1.4	-	2 Y	1.65	-	2Y	1.7	4
3 Y	1.69	4	3 Y	1.75	7	3 Y	1.5	-	3 Y	1.77	-	3Y	1.68	5
4 Y	1.7	5	4 Y	1.74	5				4 Y	1.8	-	4Y	1.68	5
5 Y	1.7	5	5 Y	1.74	6				5 Y	1.8	-	5Y	1.69	6
7 Y	1.66	-	7 Y	1.52	-				7 Y	1.8	-			
10Y	1.69	-	10Y	1.55	-				10Y	1.8	-			
7D REPO	1.82	2.00	3M Shibor	1.991	0.90	O-N Shibor	1.801	1.10	1Y DEPO	1.50				

SPREAD	AD REPO		SHIBOR		BASIS	SHIBOR-REPO	
3M*6M	-7	2			Tenor	Mid	Δbp
6M*9M	-6	1	-6	2			
9M*1Y	-4	1	-3	1	6M	6	1
1*2Y	-8	1	-11	-1	9M	6	2
1*3Y	-10	2	-11	3	1Y	7	2
1*4Y	-9	3	-12	1	2Y	4	-
1*5Y	-9	3	-12	2	3Y	6	3
2*3Y	-2	1	0	4	4Y	4	-
2*4Y	-1	2	-1	2	5Y	4	1
2*5Y	-1	2	-1	3			
3*4Y	1	1	-1	-2			
3*5Y	1	1	-1	-1			
4*5Y	0	-	0	1			
5*7Y	-4	-5	-22	-6			
5*10Y	-1	-5	-19	-6			

1Y LPR	6M	9M	1Y	2Y	3Y	4Y	5Y
昨日	3.09	3.06	3.02	2.98	2.94	2.95	2.90
今日	3.09	3.06	3.02	2.98	2.94	2.95	2.90

Bond Swap	240014/5y repo	240011/5y repo	240208/5y repo	240205/5y repo
昨日	-6	9	1	21
今日	-5	8	1	22





以上所名为对政的所有信息,以下调评信息? 仅有以资价信息,且为保息的机厂信息与限的信息,其时仍个包裹于上海驾驶资价经产和股外行业等(以下调评上海驾驶资价)提展工作,"信息"不能也不后被制用为与任何金数工具。 投资或任何交易管格成为股份,也仍,建议证据定。"信息"不可作为关系设施,也不存证关闭整件,时效性或自动性需定,且可未经由均同进行标准。所用超过标准证法和规则是严格。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN

文 / Joyce Zhang

免责声明:本日评由上海国际货币经纪有限责任公司(以下简称"上海国际货币")制作,版权由上海国际货币所有。未经许可,任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、 发表或引用日评内容。日评所涉及的信息主要来自公开的资料和其他公共渠道,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,不可 作为决策依据,不代表上海国际货币任何推荐或观点,不保证其完整性、时效性或准确性等要求,上海国际货币亦不对因使用本日评任何信息而引发或可能引发的损失或法律纠纷承担 任何责任。