



【2025-01-07】

中国央行今日开展 71 亿元 7 天期逆回购操作，因今日有 1577 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净回笼 1506 亿元。资金面整体均衡偏松。7d repo fixing: 1.60%，与上一交易日相比下降 7bp，3m shibor fixing 1.6550%，与上一交易下降 0.8bp。

Repo 端，5y repo 早盘成交在 1.4125%附近，震荡上行，成交在 1.41%-1.43%区间附近，午盘报收 43.5/42.75。中午回来，5y repo 成交到 1.435%附近，震荡上行成交在 1.43%-1.4525%区间附近，报收 45/44.5。1y repo 全天随长端震荡成交在 1.4575%-1.4875%区间附近，报收 48.5/48。其他期限，6m repo 成交在 1.56%附近，2y repo 成交在 1.3925%-1.4275%附近，3y repo 成交在 1.3875%-1.395%附近，4y repo 成交在 1.395%-1.41%附近。曲线方面，6x9m repo 成交在-06.25bp 点位，9mx1y repo 成交在-03.5bp 点位，6mx1y repo 成交在-09.75bp 点位，1x2y repo 成交在-07 至-05.75bp 附近，2x3y repo 成交在-00.75 至-01bp 附近，3x5y repo 成交在 03 至 03.25bp 附近，4x5y repo 成交在 02.5bp 点位，2x5y repo 成交在 02 至 02.25bp 附近，1x5y repo 成交-04.25 至-03.5bp 附近，报收-03.25/-03.75。

Shibor 端，1y shibor 报收 46.25/44.75，5y shibor 报收 44.75/43.25。曲线方面，1x5y shibor 报收-0.5/-3。基差方面，1y basis 报收-02/-03，5y basis 报收-0.25/-01.25。

其他方面，报价寥寥，未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

2025/1/7 星期二

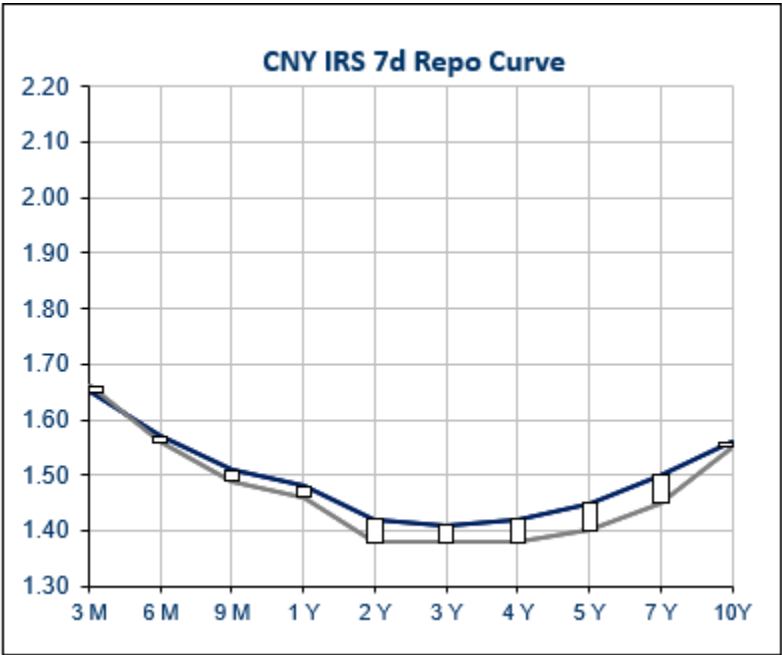
ONSHORE IRS			Shanghai CFETS-NEX International Money Broking Co., Ltd									OFFSHORE IRS		
Qtrly/7d Repo			Qtrly/3m SHIBOR			Annually/O-N SHIBOR			Annually/1Y DEPO			Qtrly/7D REPO		
ACT/365(F)			A/365 (F) A/360(F)			A/365 (F) A/360(F)			A/365 (F) A/360(F)			A/365		
Tenor	Mid	Δbp	Tenor	Mid	Δbp	Tenor	Mid	Δbp	Tenor	Mid	Δbp	Tenor	Mid	Δbp
3 M	1.65	-1				3 M	1.5	-						
6 M	1.57	1	6 M	1.57	-	6 M	1.5	-						
9 M	1.51	2	9 M	1.51	3	9 M	1.5	-						
1 Y	1.48	2	1 Y	1.46	3	1 Y	1.4	-				1Y	1.48	3
2 Y	1.42	4	2 Y	1.4	3	2 Y	1.4	-	2 Y	1.65	-	2Y	1.4	4
3 Y	1.41	3	3 Y	1.4	5	3 Y	1.5	-	3 Y	1.77	-	3Y	1.38	4
4 Y	1.42	4	4 Y	1.41	4				4 Y	1.8	-	4Y	1.39	4
5 Y	1.45	5	5 Y	1.44	5				5 Y	1.8	-	5Y	1.41	5
7 Y	1.5	5	7 Y	1.44	-				7 Y	1.8	-			
10Y	1.56	1	10Y	1.55	-				10Y	1.8	-			
7D REPO	1.60	-7.00	3M Shibor	1.655	-0.80	O-N Shibor	1.483	+2.90	1Y DEPO	1.50				

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

5*10Y	11	-4	11	-5		
-------	----	----	----	----	--	--

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	240014/5y repo	240011/5y repo	240208/5y repo	240205/5y repo
昨日	-8	19	3	28
今日	-9	16	2	25



联系人: Ruby Hu
邮箱: xiangling.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:

以上所述及所附的所有信息 (以下简称“信息”) 仅用以提供信息, 且为保密的、/或者专用的信息。其知识/权益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、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。所有前述和保证均按明确免责声明。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN

文 / Joyce Zhang