【2025-01-22】

中国央行今日进行 11575 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 9595 亿元逆回购到期。当日净投放 1980 亿元。7d repo fixing：2.15%，与上一交易日下降 25bp。3m shibor fixing: 1.6930%，与上一交易日下降 0.05bp。

Repo 端，5y repo 早盘成交在 1.475%附近，后震荡上行到 1.49%附近，成交在 1.4725%-1.49%区间附近，午盘报收 49/48.5 。中午回来，5y repo 继续震荡成交在 1.485%-1.5075%区间附近，报收 50.25/50。1y repo 全天随长端震荡成交在 1.5775%-1.6050%区间附近，报收 60.5/60.25。其他期限，1m repo 成交在 2.1%点位，3m repo 成交在 1.865%-1.87%区间附近，9m repo 成交在 1.6425%-1.6475%区间附近，2y repo 成交在 1.505%-1.52%区间附近。曲线方面，9mx1y repo 成交在-5.5bp 至-5bp 区间，1x2y repo-8.5bp 至-7.75bp 区间，2x5y repo 成交在成交在-2.75bp，1x5y repo 成交在-11bp 至-10.25bp 区间，报收-10/-10.5。

Shibor 端，1y shibor 报收 56/54.75，5y shibor 成交在 1.43 至 1.45 区间,报收 46.5/46。曲线方面，1x5y shibor 报收-8.25/-10。基差方面，1y basis 报收-4.5/-5.5，5y basis 成交在-4.5bp 至-4bp 区间，报收-3.75/-4。

其他方面，报价寥寥，未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

2025/1/22　　星期三

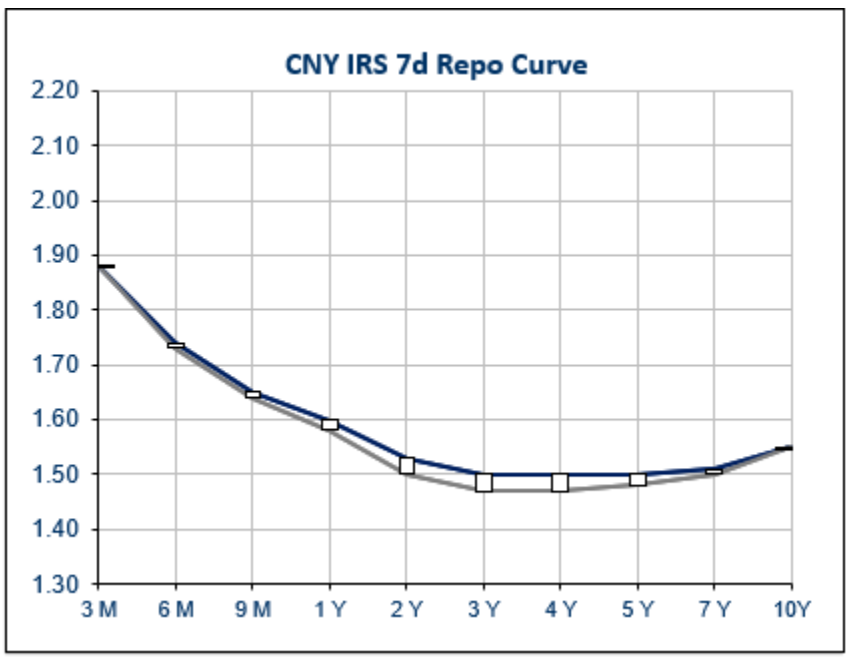
ONSHORE IRS	**Shanghai CFETS-NEX International Money Broking Co., Ltd**									**OFFSHORE IRS**		
Qtrly/7d Repo			Qtrly/3m SHIBOR			Annually/O-N SHIBOR			Annually/1Y DEPO			Qtrly/7D REPO		
ACT/365(F)			A/365 (F) A/360(F)			A/365 (F) A/360(F)			A/365 (F) A/360(F)			A/365		
Tenor	Mid	Δbp	Tenor	Mid	Δbp	Tenor	Mid	Δbp	Tenor	Mid	Δbp	Tenor	Mid	Δbp
3 M	1.88	-				3 M	1.5	-						
6 M	1.74	**1**	6 M	1.7	**2**	6 M	1.5	-						
9 M	1.65	**1**	9 M	1.62	**1**	9 M	1.5	-						
1 Y	1.6	**2**	1 Y	1.55	**1**	1 Y	1.4	-				1Y	1.6	**2**
2 Y	1.53	**3**	2 Y	1.47	**1**	2 Y	1.4	-	2 Y	1.65	-	2Y	1.52	**3**
3 Y	1.5	**3**	3 Y	1.46	**3**	3 Y	1.5	-	3 Y	1.77	-	3Y	1.48	**3**
4 Y	1.5	**3**	4 Y	1.44	-				4 Y	1.8	-	4Y	1.48	**3**
5 Y	1.5	**2**	5 Y	1.46	**2**				5 Y	1.8	-	5Y	1.48	**3**
7 Y	1.51	**1**	7 Y	1.46	-				7 Y	1.8	-			
10Y	1.55	-	10Y	1.55	-				10Y	1.8	-			
7D REPO	2.15	**-25.00**	3M Shibor	1.693	**-0.05**	O-N Shibor	1.78	**0.10**	1Y DEPO	1.50				

SPREAD	REPO		SHIBOR		**BASIS**	SHIBOR-REPO	
3M*6M	-14	**1**			Tenor	Mid	Δbp
6M*9M	-9	-	-8	**-1**			
9M*1Y	-5	**1**	-7	-	6M	-4	**1**
1*2Y	-7	**1**	-8	-	9M	-3	-
1*3Y	-10	**1**	-9	**2**	1Y	-5	**-1**
1*4Y	-10	**1**	-11	**-1**	2Y	-6	**-2**
1*5Y	-10	-	-9	**1**	3Y	-4	-
2*3Y	-3	-	-1	**2**	4Y	-6	**-3**
2*4Y	-3	-	-3	**-1**	5Y	-4	-
2*5Y	-3	**-1**	-1	**1**			
3*4Y	0	-	-2	**-3**			
3*5Y	0	**-1**	0	**-1**			
4*5Y	0	**-1**	2	**2**			
5*7Y	1	**-1**	0	**-2**			
5*10Y	5	**-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 Swap	240014/5y repo	240011/5y repo	240208/5y repo	240205/5y repo
昨日	-9	14	0	23
今日	-9	13	-1	21



联系人：Ruby Bu
邮箱：xiaoting.bu@cfets-nex.com.cn

扫描二维码 轻松接收文字版收盘日评及更多资讯

免责声明：

以上所含及附加的所有信息（以下简称"信息"）仅用以提供信息，且为保密的私人/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、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、时效性或准确性等要求，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

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。