



【2025-05-09】

 中国央行开展 770 亿元 7 天期逆回购操作，操作利率为 1.4%。今日无逆回购到期。今日净投放 770 亿元人民币，资金面整体偏松。7d repo fixing: 1.60%，与上一交易日下降 5bp。3m shibor fixing: 1.6960%，与上一交易日下降 2.4bp。

 Repo 端，5y repo 早盘成交在 1.4275%附近，后震荡成交在 1.4275%-1.415%区间附近，午盘报收 42.5/42.25。中午回来，5y repo 震荡成交在 1.435%-1.425%区间附近，报收 43.5/43.25。1y repo 全天随长端震荡成交在 1.475%-1.495%区间附近，报收 49.5/49.25。其他期限， 6m repo 成交在 1.525%附近，9m repo 成交在 1.5025%-1.505%区间附近，2y repo 成交在 1.42%-1.4325%区间附近，3y repo 成交在 1.4125%附近，4y repo 成交在 1.4275%附近。曲线方面，6mx9m repo 成交在-2.25bp 附近， 9mx1y repo 成交在-2.5bp 附近，2x5y repo 成交在 0.25bp 至 0.5bp 区间附近， 2x4y repo 成交在-0.25bp 附近，4x5y repo 成交在 0.5bp 附近，1x5y repo 成交在-6bp 附近，报收-5.75/-6.25。

 Shibor 端，1y shibor 报收 54/53.5， 5y shibor 报收 44/43.5。曲线方面，1x5y shibor 报收-10/-10.5。基差方面，1y basis 报收 4.5/4，5y basis 报收 0.75/0.25。

 其他方面，报价寥寥，未闻成交。 其他方面，报价寥寥，未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

2025/5/9 星期五

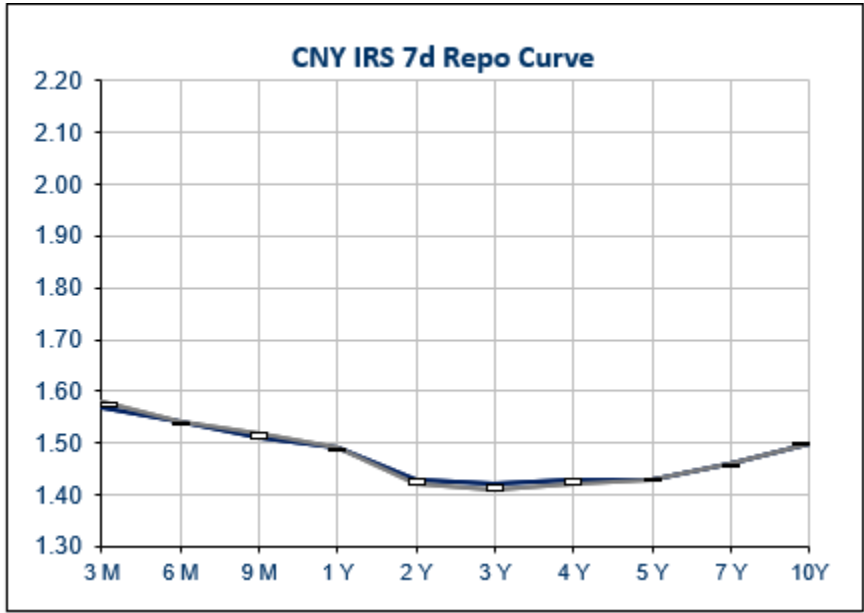
ONSHORE IRS			Shanghai CFETS-NEX International Money Broking Co., Ltd									OFFSHORE IRS		
Qtrly/7d Repo			Qtrly/3m SHIBOR			Annually/O-N SHIBOR			Annually/1Y DEPO			Qtrly/7D REPO		
ACT/365(F)			A/365 (F) A/360(F)			A/365 (F) A/360(F)			A/365 (F) A/360(F)			A/365		
Tenor	Mid	Δbp	Tenor	Mid	Δbp	Tenor	Mid	Δbp	Tenor	Mid	Δbp	Tenor	Mid	Δbp
3 M	1.57	-1				3 M	1.5	-						
6 M	1.54	-	6 M	1.64	-	6 M	1.5	-						
9 M	1.51	-1	9 M	1.58	-	9 M	1.5	-						
1 Y	1.49	-	1 Y	1.54	1	1 Y	1.4	-				1Y	1.48	-
2 Y	1.43	1	2 Y	1.46	1	2 Y	1.4	-	2 Y	1.65	-	2Y	1.41	1
3 Y	1.42	1	3 Y	1.43	-	3 Y	1.5	-	3 Y	1.77	-	3Y	1.39	-
4 Y	1.43	1	4 Y	1.42	-1				4 Y	1.8	-	4Y	1.4	-
5 Y	1.43	-	5 Y	1.43	-				5 Y	1.8	-	5Y	1.41	1
7 Y	1.46	-	7 Y	1.52	-				7 Y	1.8	-			
10Y	1.5	-	10Y	1.55	-				10Y	1.8	-			
7D REPO	1.60	-5.00	3M Shibor	1.696	-2.40	O-N Shibor	1.497	-4.20	1Y DEPO	1.50				

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

1Y LPR	6M	9M	1Y	2Y	3Y	4Y	5Y
昨日	3.06	3.00	3.00	2.90	2.93	2.90	2.90

今日	3.06	3.00	2.98	2.90	2.92	2.90	2.90
----	------	------	------	------	------	------	------

Bond Swap	250203/5y repo	250003/5y repo	250004/5y repo	250205/5y repo
昨日	11	4	20	27
今日	12	5	20	27



联系人: Ruby Wu
邮箱: rubywu@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, 并非投资建议/或者有用的信息, 其知识/财产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”) 或其三方。“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、及时性或准确性等需求, 且可未经通知而进行修改。所有陈述和保证均经明确免责声明。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN

文 / Joyce Zhang