

【2025-01-24】

中国央行今日进行 2840 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 1050 亿元逆回购到期。中国央行公开市场今日净投放 1790 亿元。资金面整体较紧。7d repo fixing: 2.50%,与上一交易日上升 20bp。3m shibor fixing: 1.6970%,与上一交易日上升 0.3bp。

Repo 端,5y repo 早盘成交在 1.5375%附近,后震荡成交在 1.5450%-1.5625%区间附近,午盘报收 54.75/54.25。中午回来,5y repo 震荡成交在 1.52%-1.55%区间附近,报收 52.25/51.75。1y repo 全天随长端震荡成交在 1.6625%-1.6975%区间附近,报收 66.25/66。其他期限,2y repo 成交在 1.5775%-1.59%区间附近,4y repo 成交在 1.55%附近。曲线方面,1x5y repo 报收-13.75/-14.25。

Shibor 端,1y shibor 报收 57.25/53.75,5y shibo 报收 47/45.25。曲线方面,1x5y shibor 报收-6.75/-11.75。基差方面,1y basis 报收-9/-12,5y basis 报收-5/-6.5。

其他方面,报价寥寥,未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

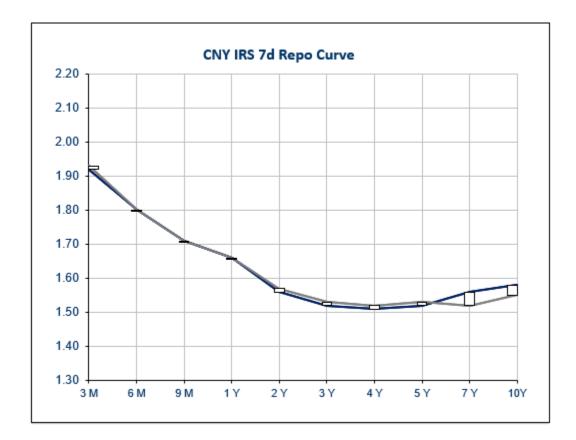
2025/1/24 星期五

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	1.92	-1				3 M	1.5	-						
6 M	1.8	-	6 M	1.69	-1	6 M	1.5	-						
9 M	1.71	-	9 M	1.61	-1	9 M	1.5	-						
1 Y	1.66	-	1 Y	1.55	-2	1 Y	1.4	-				1Y	1.66	-1
2 Y	1.56	-1	2 Y	1.47	-1	2 Y	1.4	-	2 Y	1.65	-	2Y	1.56	-1
3 Y	1.52	-1	3 Y	1.45	-	3 Y	1.5	-	3 Y	1.77	-	3Y	1.51	-2
4 Y	1.51	-1	4 Y	1.45	-				4 Y	1.8	-	4Y	1.52	-2
5 Y	1.52	-1	5 Y	1.46	-				5 Y	1.8	-	5Y	1.5	-2
7 Y	1.56	4	7 Y	1.46	-				7 Y	1.8	-			
10Y	1.58	3	10Y	1.55	-				10Y	1.8	-			
7D REPO	2.50	20.00	3M Shibor	1.697	0.3	O-N Shibor	1.77	0.60	1Y DEPO	1.50				

		_					
SPREAD	REPO)	SHIB	OR	BASIS	SHIBO	R-REPO
3M*6M	-12	1			Tenor	Mid	Δbp
6M*9M	-9	-	-8	-			
9M*1Y	-5	-	-6	-1	6M	-11	-1
1*2Y	-10	-1	-8	1	9M	-10	-1
1*3Y	-14	-1	-10	2	1Y	-11	-2
1*4Y	-15	-1	-10	2	2Y	-9	-
1*5Y	-14	-1	-9	2	3Y	-7	1
2*3Y	-4	-	-2	1	4Y	-6	1
2*4Y	-5	-	-2	1	5Y	-6	1
2*5Y	-4	-	-1	1			
3*4Y	-1	-	0	-			
3*5Y	0	-	1	-			
4*5Y	1	-	1	-			
5*7Y	4	5	0	-			
5*10Y	6	4	9	-			

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	-10	11	-1	19
今日	-8	12	-1	21





以上所名为解别的共有信息,以下其称"信息",仅是以逐步信息,且为保息的形,信息与期的信息,其处的个位置于上海国际资价经济和责任公司(以下指标"上海国际资价"(成工的",信息"不能也不应被解释为与任何金融工具。 投资或任何交易解析成为报价,然价,建议或减多。"信息"不可作为关键设施,也不得证实现据代,时效性或指数性需要求,且可未经验和同途的标准。所用指述的原设的建筑表表示能。

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。