

收盘日评 银行间外汇衍生品市场

常规报告系列



NEX 上海国际货币经纪
Shanghai CFETS-NEX International Money Broking

【2025-01-20】

中国央行公开市场进行 1230 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率持平于 1.50%，今日有 248 亿元逆回购到期。中国央行公开市场今日净投放 982 亿元人民币。资金面整体均衡偏紧。7d repo fixing: 2.40%，与上一交易日下降 10bp。3m shibor fixing: 1.6870%，与上一交易日上升 1bp。

Repo 端，5y repo 早盘成交在 1.5075%附近，后震荡成交在 1.4975%-1.5175%区间附近，午盘报收 51.5/51。中午回来，5y repo 震荡成交在 1.505%-1.53%区间附近，报收 53.25/52.75。1y repo 全天随长端震荡成交在 1.5875%-1.63%区间附近，报收 63/62.75。其他期限，1m repo 成交在 2.025%-2.15%区间附近，3m repo 成交在 1.88%-1.90%区间附近，6m repo 成交在 1.7125%-1.745%区间附近，9m repo 成交在 1.6275%-1.6725%区间附近，2y repo 成交在 1.5175%-1.5225%区间附近，4y repo 成交在 1.4975%-1.50%区间附近。曲线方面，6mx9m repo 成交在 -8.75 至 -8.5bp 区间附近，6mx1y repo 成交在 -13bp 附近，9mx1y repo 成交在 -5.25bp 附近，1x2y repo 成交在 -8bp 附近，2x5y repo 成交在 -1bp 附近，1x5y repo 成交在 -8.75bp 附近，报收 -9.5/-10。

Shibor 端，1y shibor 报收 56.75/55.5，5y shibo 成交在 1.47%附近，报收 49.75/48.75。曲线方面，1x5y shibor 报收 -6.5/-7。基差方面，1y basis 报收 -6.5/-7.5，5y basis 成交在 -4bp 附近，报收 -3.25/-4。

其他方面，报价寥寥，未闻成交。