



【2025-02-06】

中国央行今日进行 2755 亿元 7 天逆回购操作，中标利率为 1.50%，与此前持平。今日合计有 4800 亿元 14 天逆回购到期。当日净回笼 2045 亿元，资金面整体均衡偏松。7d repo fixing: 1.85 %，与上一交易日下降 20bp。3m shibor fixing: 1.7100%，与上一交易日上升 0.30bp。

Repo 端，5y repo 早盘成交在 1.485%附近，震荡下行成交在 1.49%-1.47%区间附近，午盘报收 47.75/47.25。中午回来，5y repo 成交在 1.47%附近，震荡下行后回升成交在 1.45%-1.47%区间附近，报收 46/45.75。1y repo 全天随长端震荡成交在 1.5575%-1.6375%区间附近，报收 56.5/56。其他期限，3m repo 成交在 1.795%-1.82%附近，6m repo 成交在 1.69%-1.7775%区间附近，9m repo 成交在 1.605%-1.675%区间附近，2y repo 成交在 1.505%-1.515%附近，3y repo 成交在 1.47%区间附近，4y repo 成交在 1.4675%附近。曲线方面，6x9m repo 成交在-07.5bp 附近，6mx1y repo 成交在-13bp，9mx1y repo 成交在-04.75bp 到-04.25 bp 区间附近，2x3y repo 成交在-03.5bp 附近，1x5y repo 成交在 -13bp 到-11.75bp 区间附近，报收-10.25/-10.75。

Shibor 端，1y shibor 报收 51.5/51，5y shibor 报收 41.75/40.5。曲线方面，1x5y shibor 报收-09.75/-11。基差方面，1y basis 报收-05/-05.5，5y basis 报收-04/-05.5。

其他方面，报价寥寥，未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

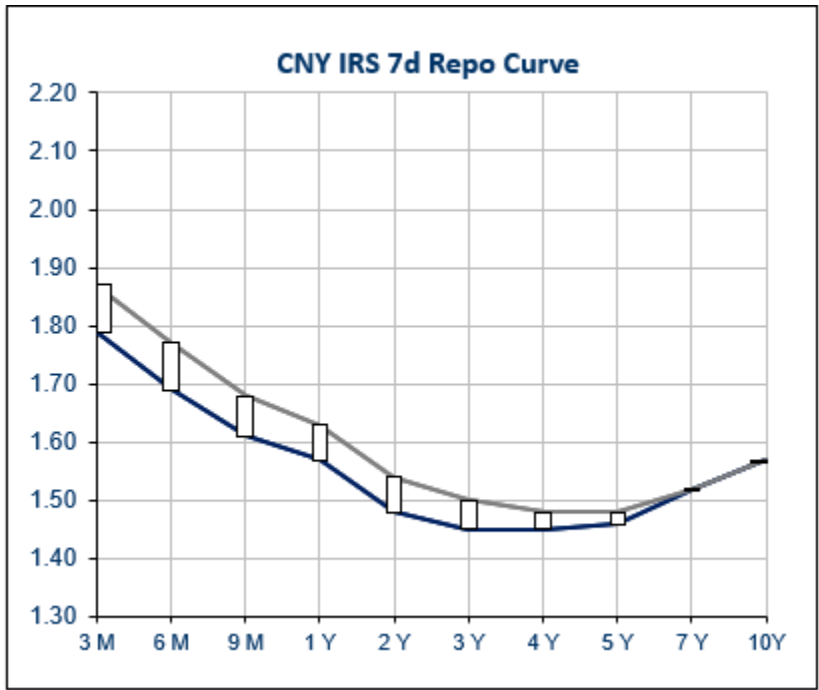
2025/2/6 星期四

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	1.79	-8				3 M	1.5	-									
6 M	1.69	-8	6 M	1.65	-3	6 M	1.5	-									
9 M	1.61	-7	9 M	1.57	-3	9 M	1.5	-									
1 Y	1.57	-6	1 Y	1.52	-3	1 Y	1.4	-				1Y	1.57	-6			
2 Y	1.48	-6	2 Y	1.45	-1	2 Y	1.4	-	2 Y	1.65	-	2Y	1.47	-6			
3 Y	1.45	-5	3 Y	1.41	-2	3 Y	1.5	-	3 Y	1.77	-	3Y	1.44	-4			
4 Y	1.45	-3	4 Y	1.41	-1				4 Y	1.8	-	4Y	1.44	-4			
5 Y	1.46	-2	5 Y	1.41	-1				5 Y	1.8	-	5Y	1.44	-3			
7 Y	1.52	-	7 Y	1.46	-				7 Y	1.8	-						
10Y	1.57	-	10Y	1.51	-				10Y	1.8	-						
7D REPO	1.85	-20.00	3M Shibor	1.71	0.30	O-N Shibor	1.792	-0.10	1Y DEPO	1.50							

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

1Y LPR	6M	9M	1Y	2Y	3Y	4Y	5Y
昨日	3.07	3.00	2.96	2.89	2.88	2.89	2.90
今日	3.07	3.00	2.96	2.88	2.88	2.89	2.90

Bond Swap	240014/5y repo	240011/5y repo	240208/5y repo	240205/5y repo
昨日	-11	11	-3	19
今日	-12	13	-2	19



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:

以上所述及所附的所有信息 (以下简称“信息”) 仅用以提供信息, 并非投资建议, 或者任何的信息, 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”) 或其三方。“信息”不能也不应被解释为与任何金融工具、投资策略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, 也不保证其所提供、及时性或准确性等要求, 且可未经通知而进行修改。所有陈述和保证均按明确免责声明声明。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN