



【2025-01-08】

中国央行今日开展 11 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率为 1.50%，与此前持平。因今日无逆回购到期，当日实现净投放 11 亿元。资金面整体均衡偏松。7d repo fixing: 1.63%，与上一交易日相比上升 3bp，3m shibor fixing 1.6520%，与上一交易下降 0.3bp。

Repo 端，5y repo 早盘成交在 1.435%附近，震荡上行，成交在 1.435%-1.445%区间附近，午盘报收 44.5/44。中午回来，5y repo 继续震荡上行成交在 1.4375%-1.45%区间附近，报收 45.25/45。1y repo 全天随长端震荡成交在 1.475%-1.4875%区间附近，报收 49/48.75。其他期限，1m repo 成交在 1.72%-1.74%区间附近，6m repo 成交在 1.57%-1.575%区间附近，9m repo 成交在 1.52%附近，2y repo 成交在 1.4275%-1.43%区间附近。曲线方面，9mx1y repo 成交在-3.5bp 点位，6mx1y repo 成交在-09.5bp 点位，1x2y repo 成交在-5.5bp 点位，2x5y repo 成交在 01.25 至 02bp 区间附近，1x5y repo 成交-03.75 至-04.5bp 附近，报收-03.75/-04.25。

Shibor 端，1y shibor 成交在 1.445%附近，报收 47/46，5y shibor 报收 44.25/43.5。曲线方面，1x5y shibor 报收-2.25/-2.75。基差方面，1y basis 报收-01.75/-02.5，5y basis 报收-0.75/-01.25。

其他方面，报价寥寥，未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

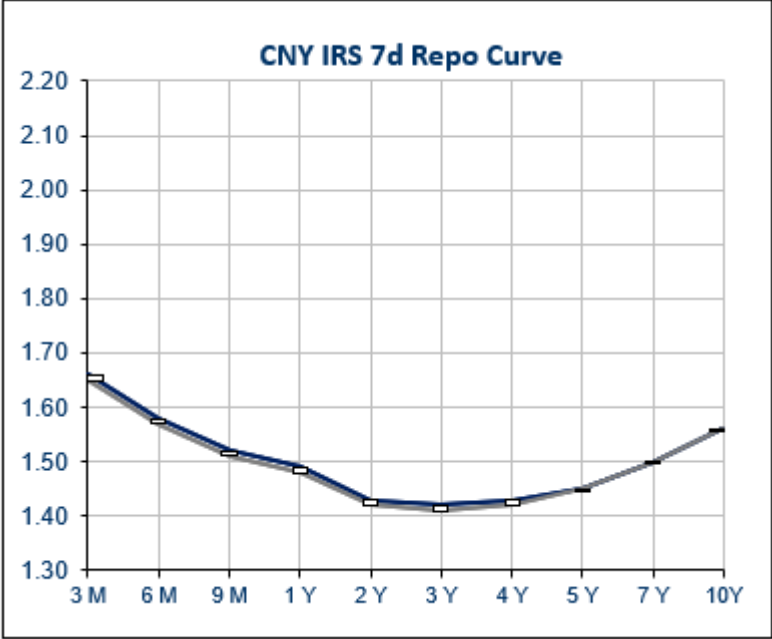
2025/1/8 星期三

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	1.66	1				3 M	1.5	-									
6 M	1.58	1	6 M	1.58	1	6 M	1.5	-									
9 M	1.52	1	9 M	1.5	-1	9 M	1.5	-									
1 Y	1.49	1	1 Y	1.47	1	1 Y	1.4	-				1Y	1.48	-			
2 Y	1.43	1	2 Y	1.41	1	2 Y	1.4	-	2 Y	1.65	-	2Y	1.41	1			
3 Y	1.42	1	3 Y	1.4	-	3 Y	1.5	-	3 Y	1.77	-	3Y	1.39	1			
4 Y	1.43	1	4 Y	1.41	-				4 Y	1.8	-	4Y	1.4	1			
5 Y	1.45	-	5 Y	1.44	-				5 Y	1.8	-	5Y	1.41	-			
7 Y	1.5	-	7 Y	1.44	-				7 Y	1.8	-						
10Y	1.56	-	10Y	1.55	-				10Y	1.8	-						
7D REPO	1.63	3.00	3M Shibor	1.652	-0.30	O-N Shibor	1.523	4.00	1Y DEPO	1.50							

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

1Y LPR	6M	9M	1Y	2Y	3Y	4Y	5Y
昨日	3.10	3.08	3	3.08	2.95	2.94	2.94
今日	3.10	3.08	3	3.08	2.95	2.94	2.94

Bond Swap	240014/5y repo	240011/5y repo	240208/5y repo	240205/5y repo
昨日	-9	16	2	25
今日	-8	15	2	24



联系人: Ruby Hu
邮箱: ruby.hu@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:
以上所述及附带的任何信息 (以下简称“信息”) 仅用以提供信息, 并非投资建议, 或者任何的投资, 其知识产归属于上海国新货币经纪有限责任公司 (以下简称“上海国新货币”) 或其三方。“信息”不能也不应被解释为与任何金融工具、股票或任何交易策略相关的推介、定价、建议或提示。“信息”不可作为决策依据, 也不保证其完整性、及时性或准确性等要求, 且可未经通知而进行修改, 所有陈述和保证均按所述免责条款。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN

文 / Joyce Zhang