

收盘日评 银行间票据业务

常规报告系列

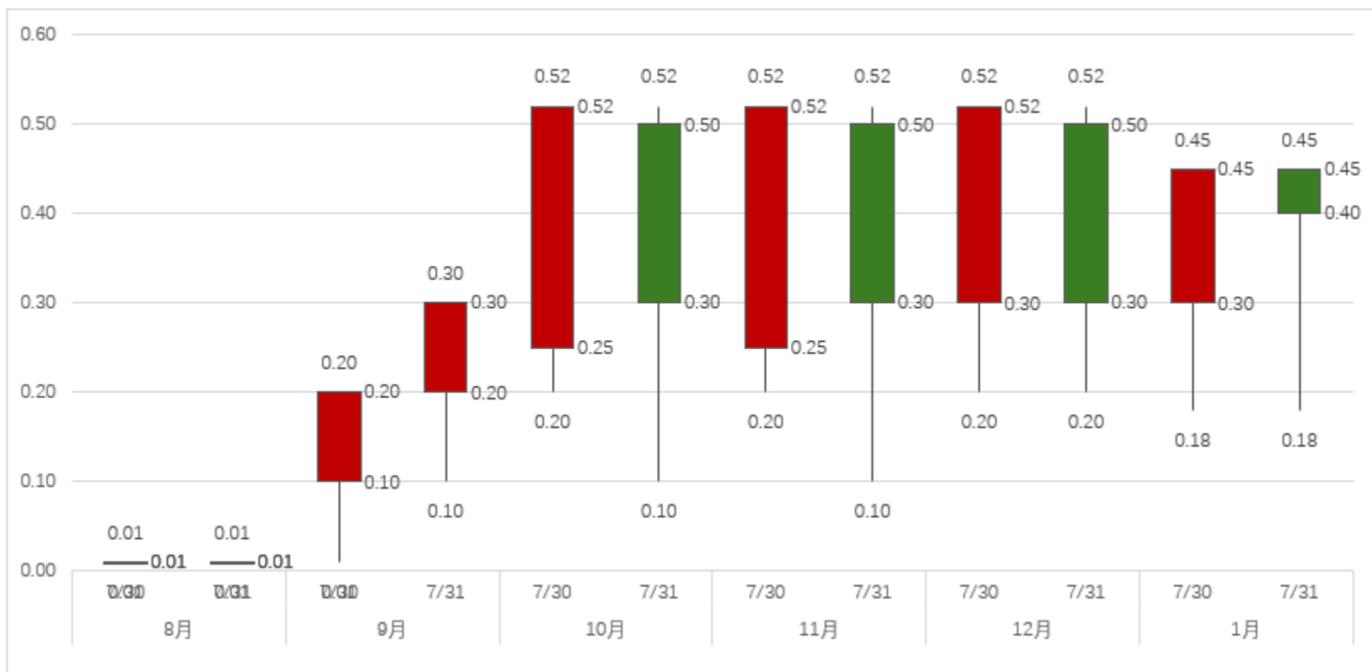


NEX 上海国际货币经纪
Shanghai CPETS NEX International Money Broking

【2025-07-31】

今日央行开展 2832 亿 7 天期逆回购操作，逆回购到期 3310 亿，逆回购口径资金净回笼 478 亿。今日资金面早盘均衡，午后维持均衡偏松，隔夜期限资金价格上行。月末最后一天，各家机构规模仍缺，各期限利率维持低位，早盘僵持一段时间后，买盘突然发力，利率开始快速下行。跨年一月国股最大跌幅近 30bp。

托收方面，利率保持稳定，全天报价位于 1.24%~1.25%。三季度双国方面，8 月票持续保持低位 0.01%；9 月双国全天报价多在 0.01%~0.2%；四季度双国方面，10 月全天报价区间位于 0.20%~0.55%；11 月全天报价区间位于 0.20%~0.55%；12 月全天报价区间位于 0.20%~0.55%。跨年一月双国方面，日内报价多在 0.18%~0.45%。



徐锐祥 Rui

票据市场部 Commercial Paper Market

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。