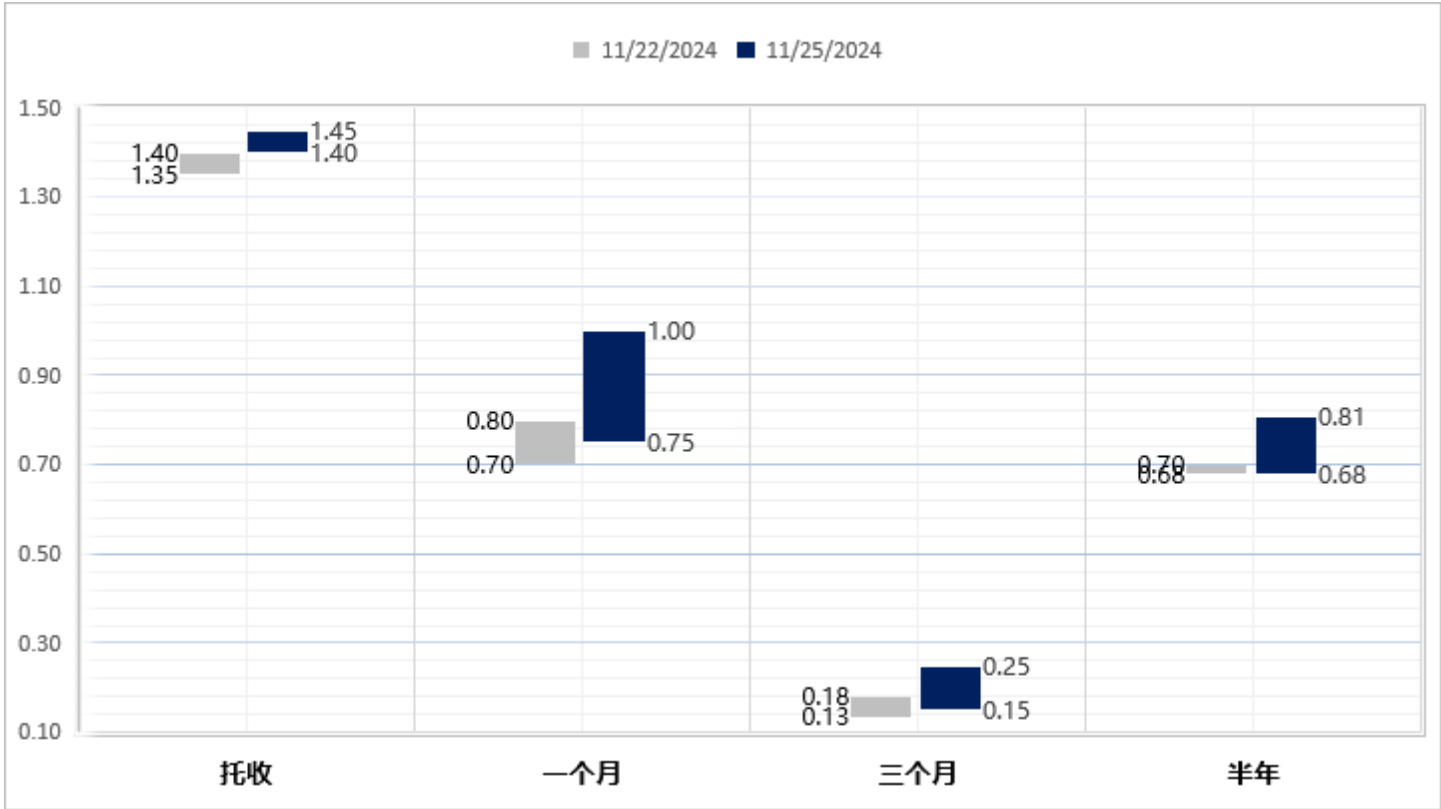




【2024-11-25】

今日央行开展 2493 亿 7 天期逆回购操作，逆回购到期 1726 亿，逆回购口径资金净投放 767 亿，此外开展了 9000 亿 1 年期 MLF 操作。今日资金面早盘均衡，尾盘趋于偏松，隔夜期限资金价格上行。临近月末，各机构平规模需求逐步涌现，本交易日票据转贴现市场供给充足，卖方力量强劲，各期限票据利率有不同程度上涨。

托收方面，全天报价区间多在 1.40%~1.45%。年内国股收口寥寥，12 月国股市场全天报价区间在 0.75%~1.0%。跨年国股方面，一季度相较其他各期限票据价格相对稳定。1 月仍然一票难求，市场利率在 0.0001%~0.01%；2 月国股早盘成交多在 0.18%~0.20%，午后有所上行，市场全天报价区间在 0.15%~0.25%；3 月国股市场早盘报价区间在 0.20%~0.25%，全天报价区间在 0.20%~0.30%。二季度方面，4 月国股早盘受大行报价影响维持在 0.63%~0.65%，午后有所上行，市场全天报价区间在 0.63%~0.70%；5 月早间开盘市场报价在 0.68%~0.70%，供给充足卖盘强劲，成交利率快速单边上行，临近收盘价格突破 0.80%，整体全天报价区间在 0.68%~0.81%。



许山羿 Echo.Xu

资深经纪人 Chief Broker | 票据 Commercial Paper

上海市杨浦区荆州路 27 号 (200082)
27 Jingzhou Road, Yangpu District, Shanghai (200082)
Phone: 86-21-68983771 | Mobile: 86-13521969892 | Fax: 86-21-50472092 | Email: Shanyi.Xu@cfets-nex.com.cn
Website: www.cfets-nex.com.cn

