

收盘日评 银行间票据业务

常规报告系列

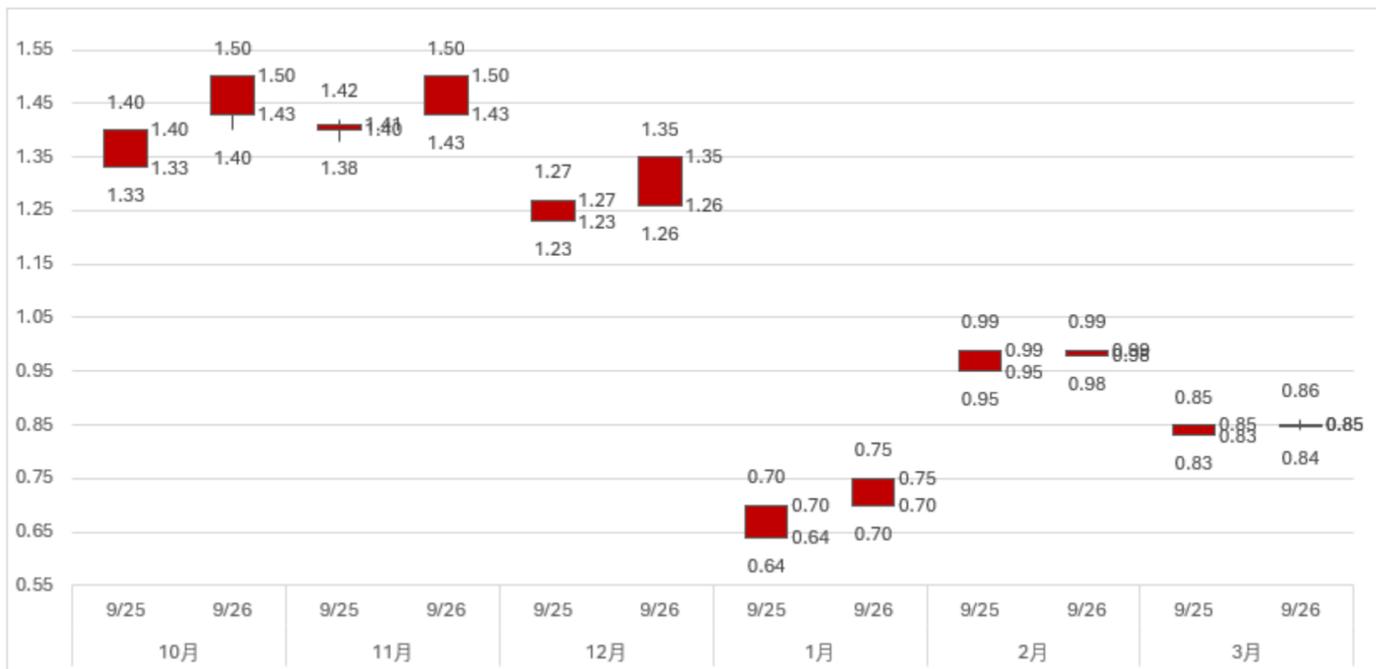


NEX 上海国际货币经纪
Shanghai CPETS NEX International Money Broking

【2025-09-26】

今日央行开展 1658 亿 7 天期、6000 亿 14 天期逆回购操作，逆回购到期 3543 亿，逆回购口径资金净投放 4115 亿。今日资金面整体均衡偏紧。今日票据转贴现市场，年内交投情绪谨慎，整体呈现供大于求格局，卖盘出票意愿较强，而买盘承接力度不足，导致四季度率普遍上行，利率单日上行超 10BP。跨年交投焦灼，早盘买盘踊跃，1 月较昨日上行 5bp，2、3 月利率则维持横盘。

托收方面，国股全天报价位于 1.27%~1.28%。四季度双国方面，10 月票全天报价区间位于 1.40%~1.50%；11 月票全天报价区间位于 1.40%~1.50%；12 月票全天报价区间位于 1.26%~1.35%。跨年双国方面，1 月票全天报价区间位于 0.70%~0.75%；2 月票全天报价区间多在 0.98%~1.00%；3 月票全天报价区间位于 0.84%~0.86%。



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。