

收盘日评 银行间票据业务

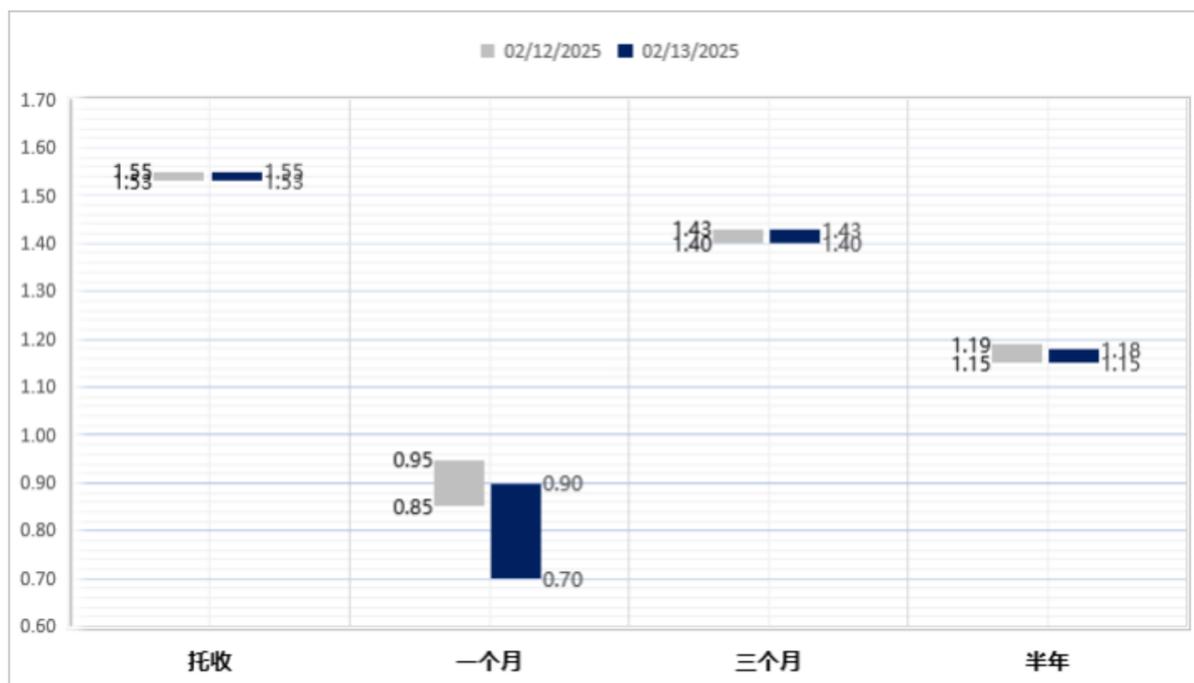
常规报告系列

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

【2025-02-13】

今日央行开展 1258 亿 7 天期逆回购操作，逆回购到期 2755 亿，逆回购口径资金净回笼 1497 亿。今日资金面早盘均衡，日内边际收敛，尾盘紧张，隔夜期限资金价格上行。今日票据转贴市场交投活跃，短期票利率较昨日持平。长期票需求仍主要集中于 7 月，早盘随主流机构入场，持续降价收票，7 月票利率下行明显，主流机构离场后利率小幅回升，8 月票买卖盘拉扯，全天利率小幅波动。

托收方面，双国股全天报价位于 1.53%~1.55% 区间。3 月票上下旬价差拉大，月初票成交集中于 0.70% 附近，下旬成交集中于 0.90%，全天整体报价区间位于 0.70%~0.90%。二季度方面，4 月双国全天报价区间在 1.40%~1.45%；5 月双国全天报价区间位于 1.40%~1.43%，6 月双国全天报价区间在 1.24%~1.27%。七月双国全天报价区间在 1.08%~1.13%，八月双国报价区间位于 1.15%~1.18%。



田亚楠 Kasia

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。