

# 收盘日评 银行间票据业务

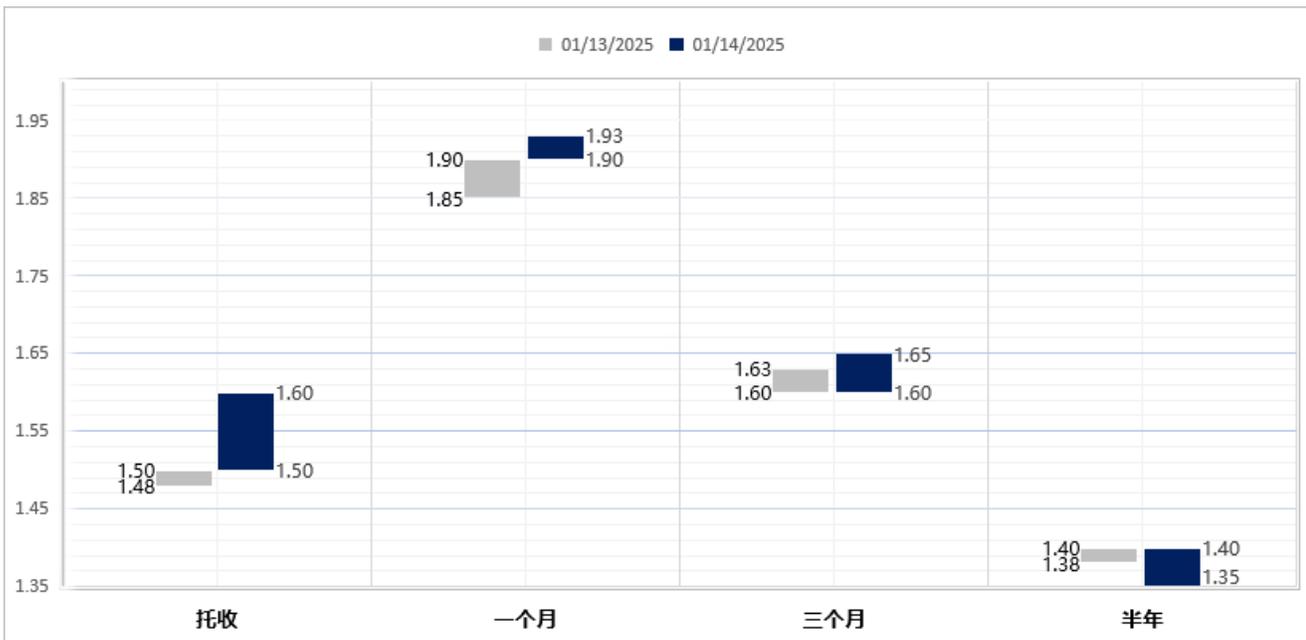
常规报告系列

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

**【2025-01-14】**

今日央行开展 550 亿 7 天期逆回购操作，逆回购到期 71 亿，逆回购口径资金净投放 479 亿，此外有 1200 亿国库现金定存操作。今日资金面早盘紧张，午后逐步趋于缓解，尾盘转为宽松，短期限资金价格明显上行。今日票据转贴现市场交投活跃，短期票源供给充裕，长端利率呈倒 N 型走势。早盘需求力量较强，收益率小幅下行，临近午盘随着资金面越发从紧，票据利率回升至昨日尾盘水平，临近尾盘资金面宽松之后，部分交易盘补收，利率随后又有下行。

托收方面，双国股全天报价位于 1.50%~1.60% 区间。一季度方面，2 月票买盘相对乏力，全天报价在 1.90%~1.93%；3 月双国全天报价区间在 1.48%~1.52%；二季度方面，4 月双国全天报价区间多在 1.60%~1.63%；5 月国股全天报价区间多在 1.55%~1.60%，6 月国股全天成交区间多在 1.35%~1.40%，7 月国股全天成交区间在 1.35%~1.40%。



Thanks & Best Regards

