

收盘日评 银行间票据业务

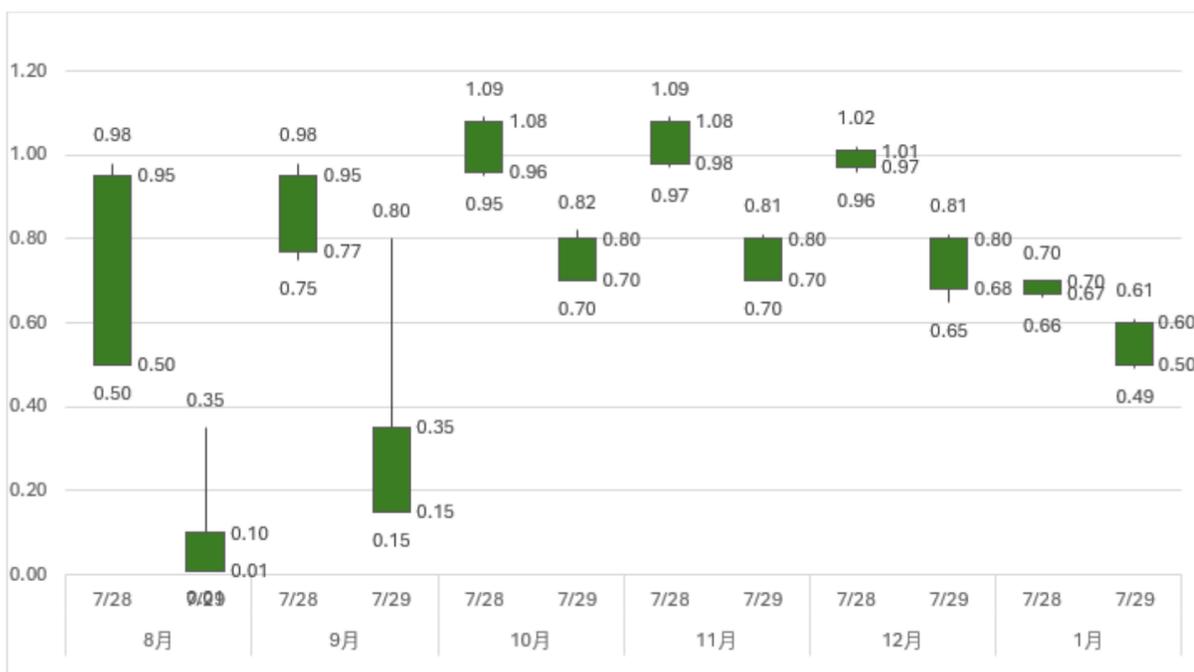
常规报告系列

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

【2025-07-29】

今日央行开展 4492 亿 7 天期逆回购操作，逆回购到期 2148 亿，逆回购口径资金净投放 2344 亿。今日资金面整体均衡偏松，短期限资金价格下行。今日票据市场延续利率下行趋势，资金面宽松叠加票源供给稀缺，各期限利率呈现明显回落态势，尤其短端利率大幅下探，机构抢短票情绪高涨。

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 月利率全线下跌，全天报价多在 0.01%~0.35% 区间；9 月双国全天报价多在 0.15%~0.80%；四季度双国方面，10 月全天报价区间位于 0.70%~0.83%；11 月全天报价区间位于 0.70%~0.83%；12 月全天报价区间位于 0.65%~0.85%。跨年一月双国方面，日内报价多在 0.50%~0.61%。



文：Amber Zhang

免责声明：本日报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、发表或引用日报内容。日报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报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。