



【2024-11-20】

今日央行开展 3021 亿 7 天期逆回购操作，逆回购到期 2330 亿，逆回购口径资金净投放 691 亿。今日资金面总体均衡，隔夜期限资金价格下行。今日票据转贴现市场交投活跃。短期票利率持续下行，年内国股票利率开盘报价 0.45%附近，最低降至 0.40%。跨年一季度票仍一票难求，二三月双国已接近地板价，日内主流成交利率为 0.03%附近。四月票已与五月票拉开价差，4、5 月双国日内供给充足，利率小幅拉升。

托收国股方面，全天报价区间多在 1.40%~1.45%。年内国股方面，12 月国股全天报价区间多在 0.40%~0.45%。跨年国股方面，1 月票利率依旧维持低位运行，全天报价区间在 0.01%~0.01%。2 月国股全天报价区间位于 0.02%~0.03%。3 月国股全天报价区间多在 0.02%~0.03%。4-5 月双国股价格受期限影响，拉开价差，4 月双国股利率全天报价区间为 0.60%~0.62%，5 月双国利率全天报价区级为 0.62%~0.65%。

