

首都银行（中国）利率汇率市场日评

20200303

货币市场

1. 资金面平衡偏松，银行体系流动性总量处于合理充裕水平。
2. 资金面一改上周五跨月偏紧的状态，但盘中仍有波动，隔夜略有上行。但整体较为宽松。

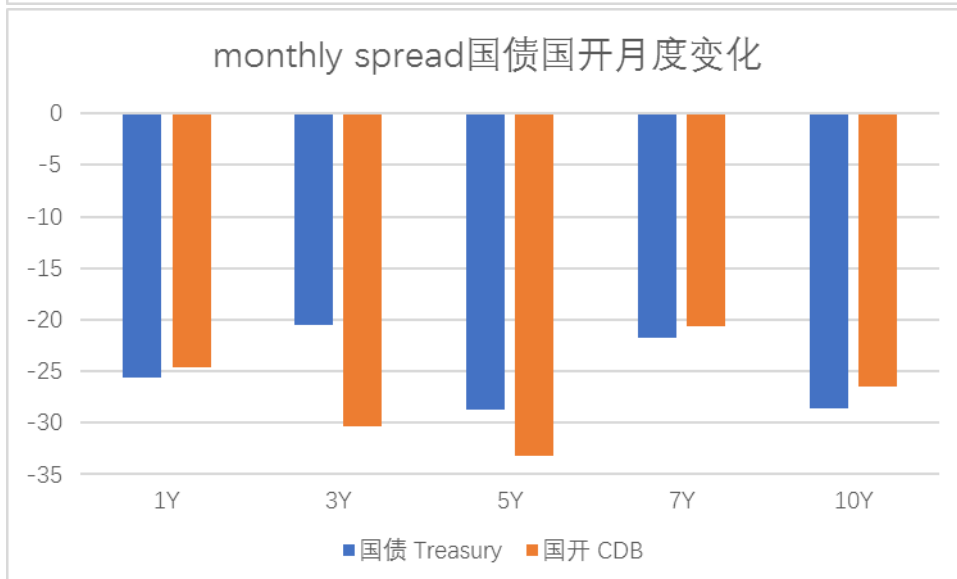
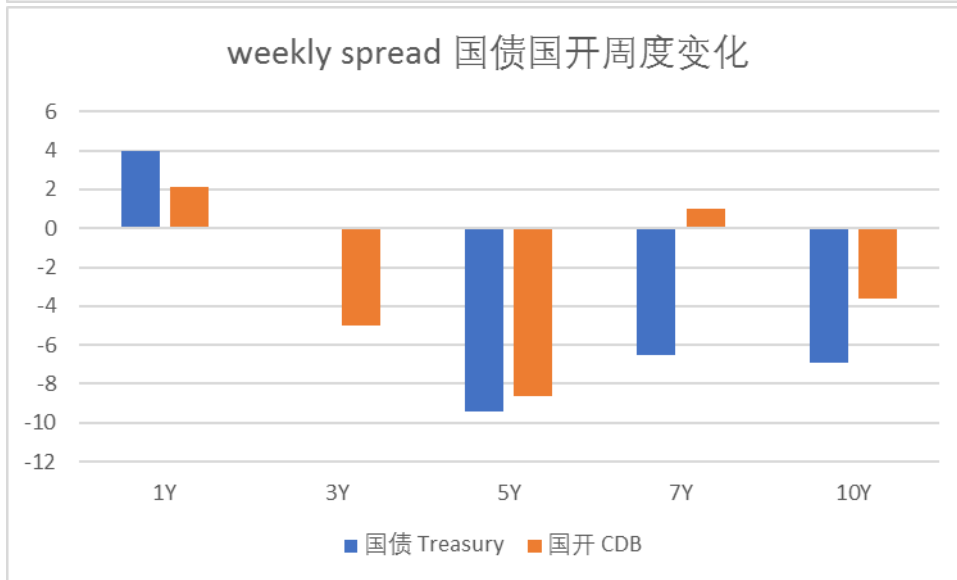
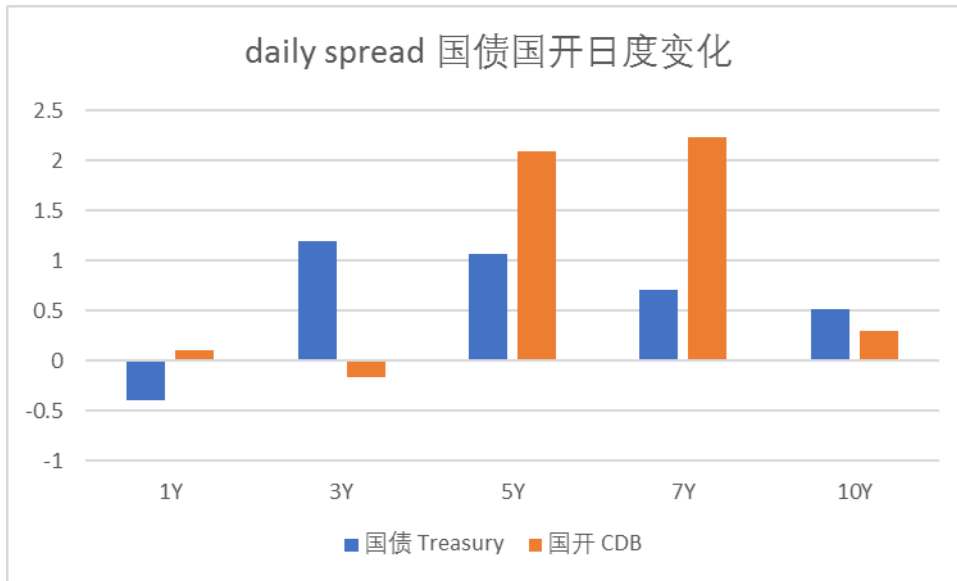
质押式回购利率 (存款类机构)	利率	日变化 (bp)	周变化 (bp)	月变化 (bp)	成交量	日变化
1天	1.71	8	19	-66	31900	31%
7天	2.01	-31	2	-52	4097	36%
14天	1.85	-21	-20	-92	1090	159%
1月	2.06	-4	-1	-67	186	2203%
3月	2.50	50	9	-3	8	-48%

Shbor	利率	日变化 (bp)	周变化 (bp)	月变化 (bp)
1天	1.71	9	18	-73
7天	2.13	-25	-5	-42
14天	2.05	-4	-5	-75
1月	2.27	-3	-6	-55
3月	2.41	-2	-7	-45

数据来源：Wind

债券

1. 中国 2 月财新制造业 PMI40.3，预期 46，前值 51.1。疫情影响反应在数据上，使得 2 月 PMI 大幅下滑。但市场此前对此已经有充分预期，数据公布后，现券昨天全天上行 4bp。
2. 通胀方面，虽然国内当前工业品通缩。但原油受到 OPEC 减产影响，昨日大涨。也是促使现券上行的其中一个原因。
3. 此后预期全球降息的情况下，国内现券利率回调幅度有限，可择机参与交易盘。



数据来源：Wind

汇率

周一人民币兑美元中间价报 6.9811，较上日大幅跳升 255 点。美联储主席鲍威尔上周五罕见发布声明，承诺将“采取适当行动”以支持经济，美联储于 3 月降息的预期迅速升温，人民币随非美货币强劲反弹。境内市场盘初跳空上涨后，日内在 6.97 元一线长时间横盘波动，下午进入欧洲时段后随非美货币再度快速上行扩大涨势；随着国际市场情绪改善，离岸偏弱的情形得以修复，日内与在岸的价差几乎消失。16:30 境内人民币收盘报 6.9578，较上一交易日大幅收升逾 300 点。

隔夜纽约汇市美元进一步回调，亚市早盘离岸人民币在 6.96 段位震荡，预计短期美元在降息预期下低位震荡，为人民币提供支撑，但预计续升空间有限。

美元兑人民币 2020 年 03 月 02 日日间走势 Intraday USDCNY trend 2020/03/02



美元兑人民币 2020 年年初至今每日走势 USDCNY daily trend since 2020



数据来源：Bloomberg

免责声明：本文所引述机构或个人的观点、言论、数据及其他信息仅作参考和资讯传播之目的，如发现违法或不良信息请与联系人沟通，我们将及时处理。

金融市场部联系人：

张佳璐 电话：021-60934495 邮箱：zhangjialu@metrobank.com.cn

陈琦慧 电话：021-60934519 邮箱：chellychen@metrobank.com.cn