

首都银行（中国）利率汇率市场日评

20200304

货币市场

1. 资金面宽松，公开市场净操作为 0。目前银行体系流动性总量处于合理充裕水平。
2. 盘中有短暂波动，全天保持宽松态势。隔夜和 7 天分别下行 10bp 和 5bp

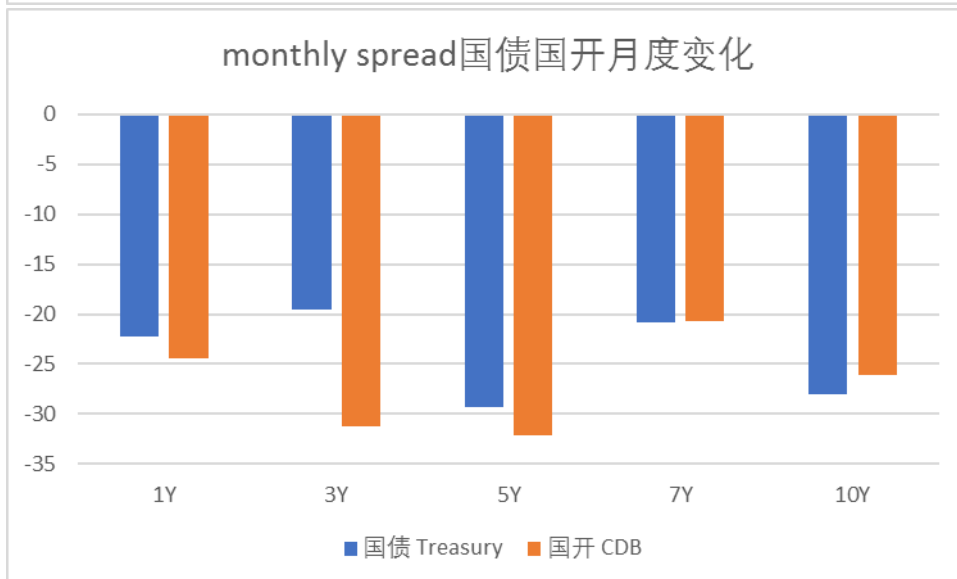
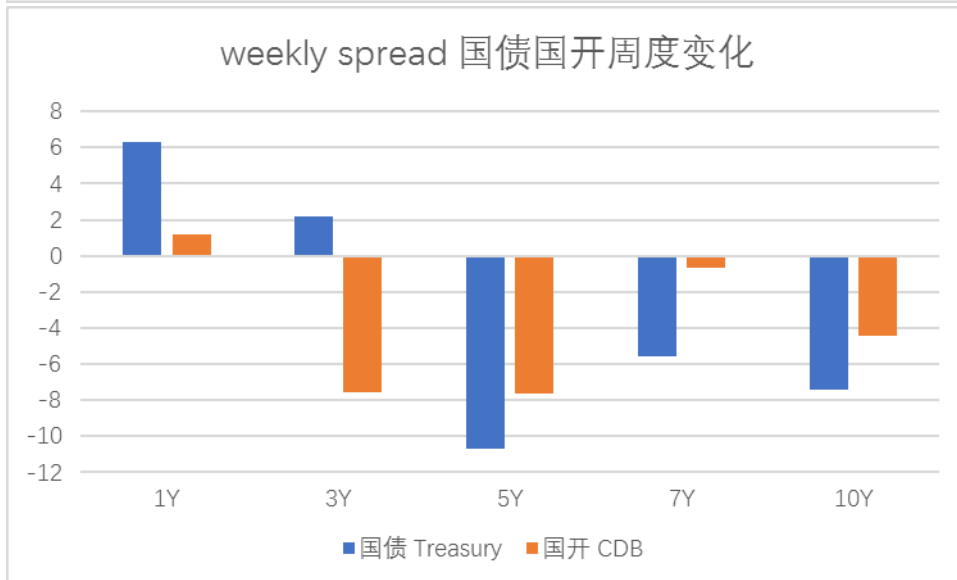
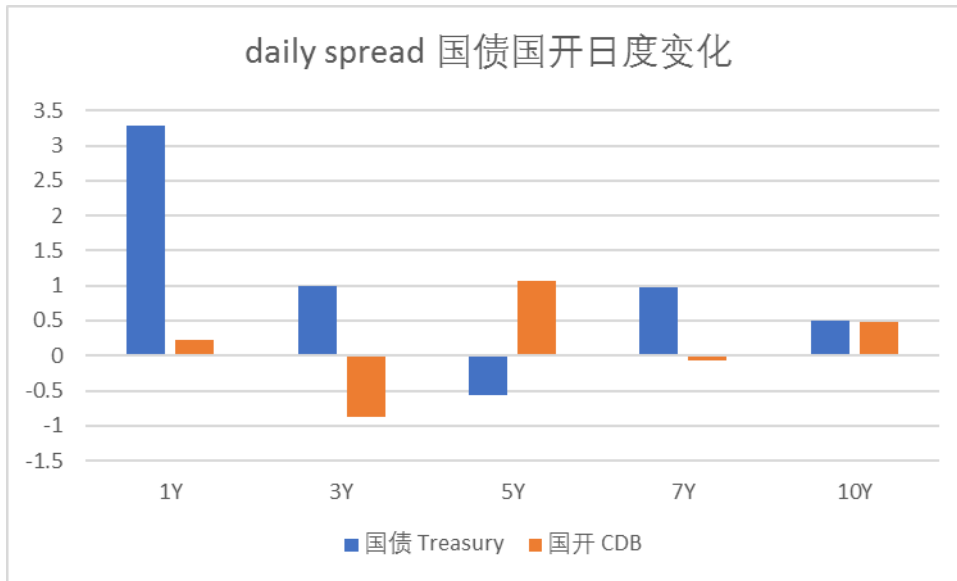
质押式回购利率 (存款类机构)	利率	日变化 (bp)	周变化 (bp)	月变化 (bp)	成交量	日变化
1天	1.60	-11	2	-77	32509	2%
7天	1.96	-5	-11	-58	3747	-9%
14天	1.88	3	-12	-89	925	-15%
1月	1.97	-5	-5	-76	222	19%
3月	-	-206	-	-253	1	-90%

Shbor	利率	日变化 (bp)	周变化 (bp)	月变化 (bp)
1天	1.62	-9	2	-82
7天	2.09	-4	-11	-46
14天	1.99	-6	-9	-81
1月	2.23	-4	-9	-59
3月	2.38	-3	-8	-48

数据来源：Wind

债券

1. 昨晚美联储紧急降息 50bp，理由是新冠病毒构成了不断变化的风险。尽管美国经济基本面依然强劲。高盛投行此前预计美联储 3 月降息 50bp，4 月和 6 月还将有各 25bp 的降息。
2. 海外降息为国内的利率下调打开了空间。现券昨天经历了 3bp 的技术性回调后，今天早盘受消息面刺激反应 4bp 下行。预期之后将在当前位置震荡，直到有新的预期重新定价。



数据来源：Wind

汇率

周二人民币兑美元中间价报 6.9516 ,较上日大幅跳升 295 点。境内外人民币日内下跌 ,下午时即期汇率重新回到 6.98 元一线盘整 ,双双结束连日来的上涨。16:30 境内人民币收盘报 6.9808 ,较上一交易日大幅回落 230 点。

隔夜美联储紧急降息 50 个基点 ,且市场对 3 月 17-18 日联储会议进一步降息的预期升温 ,并提高对年底前再降息 50 个基点的押注 ,美元重挫 ,离岸人民币隔夜大涨至逾一个月高位。美联储降息幅度超出此前预期 ,预计近期人民币仍有上行空间 ,短期有望探向 6.90。

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



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