

# 首都银行（中国）利率汇率市场日评

20200305

## 货币市场

1. 资金面宽松，公开市场净操作为 0，银行体系流动性总量处于合理充裕水平。
2. 隔夜、7D 利率继续下行。

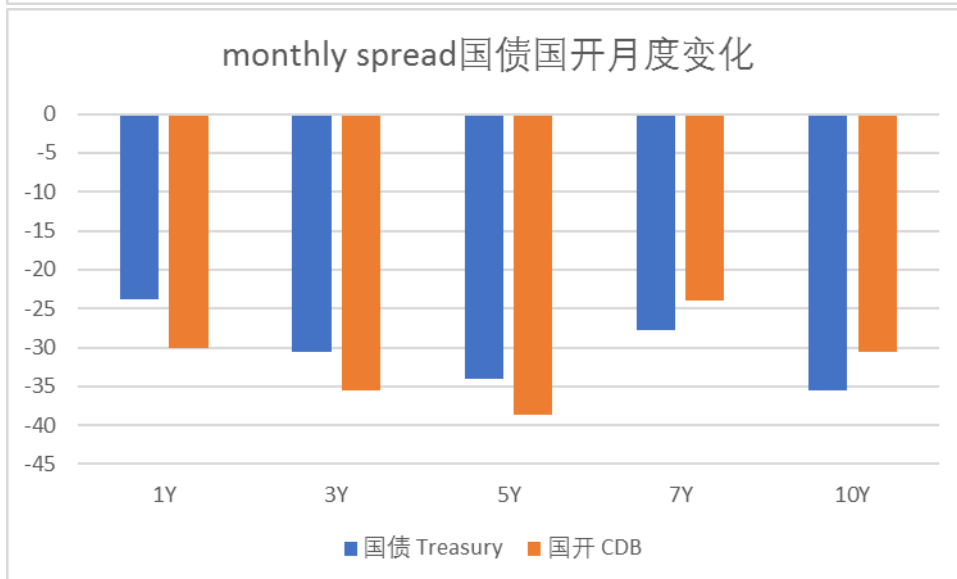
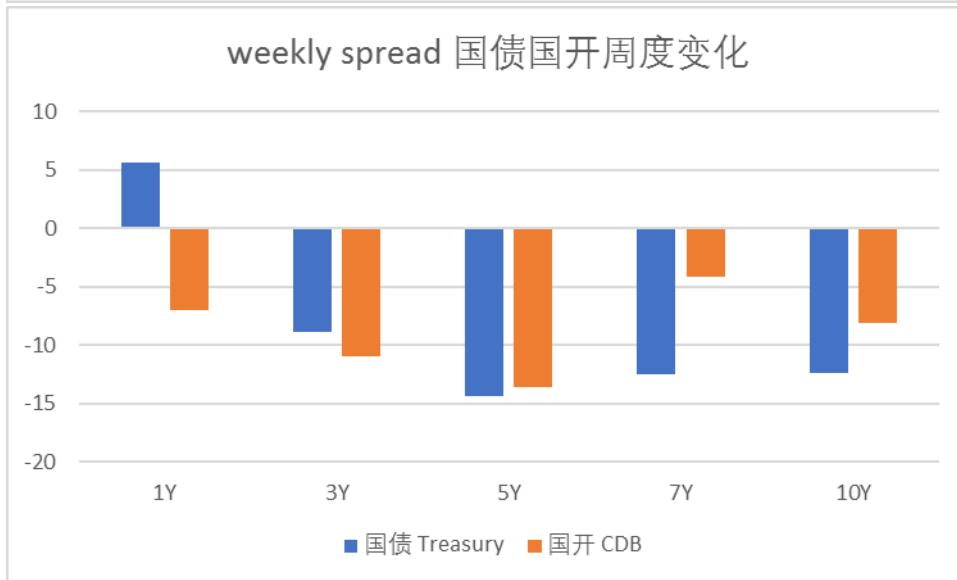
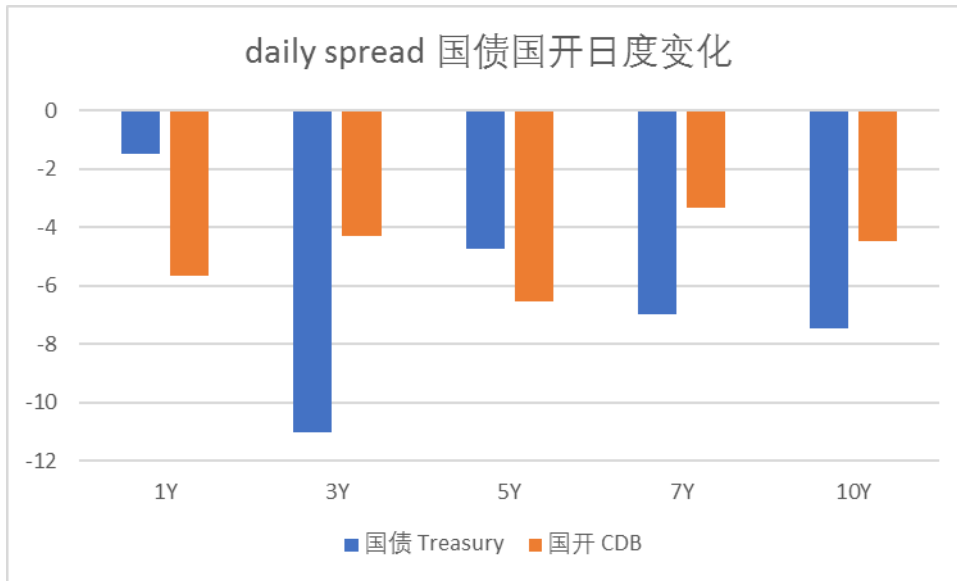
质押式回购利率 (存款类机构)	利率	日变化 (bp)	周变化 (bp)	月变化 (bp)	成交量	日变化
1天	1.46	-15	-2	-91	33263	2%
7天	1.88	-8	-18	-65	3416	-9%
14天	1.85	-3	-16	-92	797	-14%
1月	2.25	31	17	-48	195	-12%
3月	2.30	33	230	-23	6	725%

Shbor	利率	日变化 (bp)	周变化 (bp)	月变化 (bp)
1天	1.46	-16	-4	-98
7天	2.05	-4	-13	-50
14天	1.96	-3	-11	-83
1月	2.17	-6	-13	-65
3月	2.33	-4	-11	-53

数据来源：Wind

## 债券

1. 当前经济数据预期，一季度 GDP 落在 2.5-3%区间，CPI 在 3 月在 4.5-5%区间，房地产调控中对房价上涨有控制，但限购可能会放松。制造业的下行对经济的冲击较容易量化，服务业的损失暂没有计算。投资方面大型项目新增还低于去年。整体经济压力仍在。而市场已经对此有了相应定价，已经反映在了当前价格内。
2. 昨天美联储非常规降息 50bp。推升人民币现券大幅下行，国债 10Y 下行 8bp，国开 10Y 下行 4.5bp。



数据来源：Wind

## 汇率

周三人民币兑美元中间价报 6.9514，较上日微幅调升 2 个点。美联储隔夜紧急降息以应对新冠疫情冲击，境内外人民币随多数亚币上涨，但日内在 6.93 元附近有大量美元买盘挂单，对人民币进一步上涨形成阻力。16:30 境内人民币收盘报 6.9331，较上一交易日大幅收升近 500 点。

美元降息利好和中国疫情缓解预计将短期提振人民币向好，或考验 6.90 关口支撑。

美元兑人民币 2020 年 03 月 04 日日间走势 Intraday USDCNY trend 2020/03/04



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](mailto:zhangjialu@metrobank.com.cn)

陈琦慧 电话 : 021-60934519 邮箱 : [chellychen@metrobank.com.cn](mailto:chellychen@metrobank.com.cn)