

首都银行（中国）利率汇率市场日评

20200316

货币市场

1. 资金面宽松, 加权利率进一步回落。隔夜回购利率下行至 1.4%, 7 天回购利率回落至 2.0%
- 2.

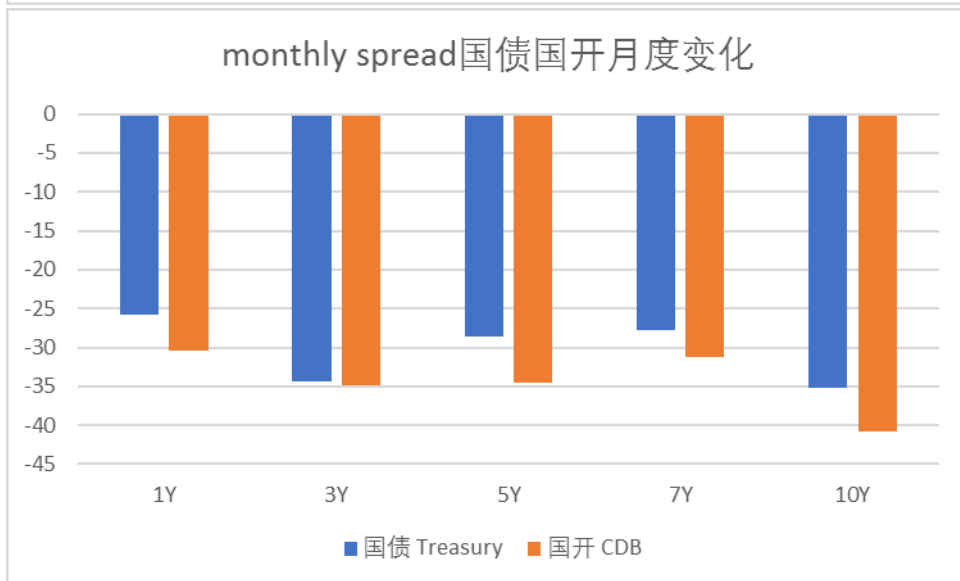
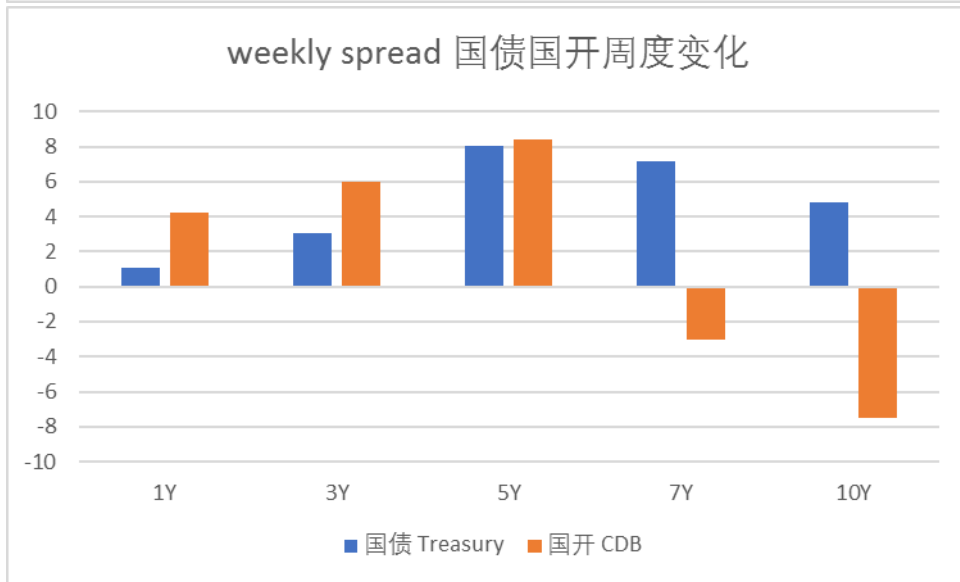
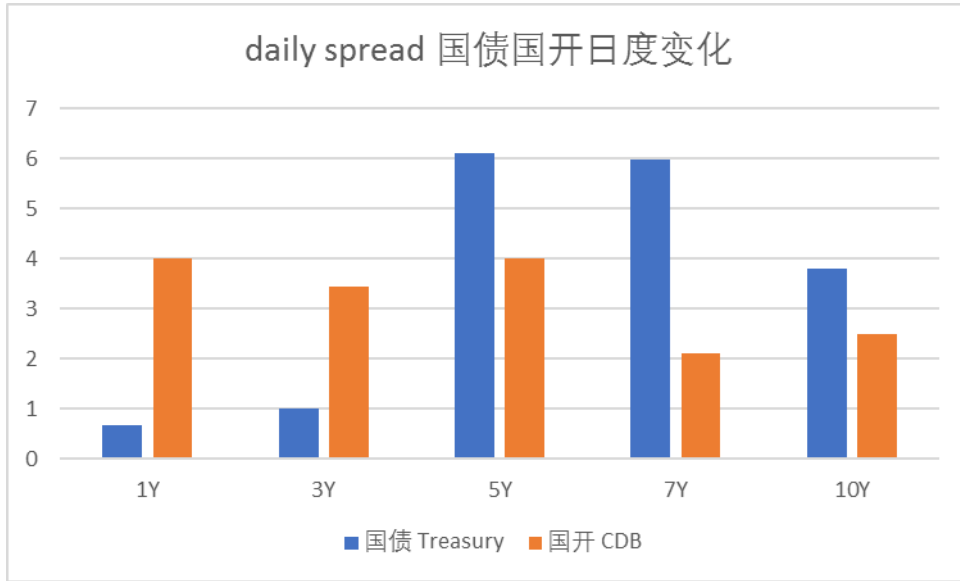
质押式回购利率 (存款类机构)	利率	日变化 (bp)	周变化 (bp)	月变化 (bp)	成交量	日变化
1天	1.41	-25	4	-97	34525	-2%
7天	2.06	-10	17	-47	2731	4%
14天	1.87	-9	6	-90	428	-11%
1月	2.15	20	29	-57	157	-33%
3月	2.15	5	9	-38	69	22%

Shbor	利率	日变化 (bp)	周变化 (bp)	月变化 (bp)
1天	1.41	-25	5	-103
7天	2.25	-6	22	-30
14天	1.99	-4	8	-80
1月	2.12	-1	-1	-70
3月	2.20	-2	-6	-66

数据来源：Wind

债券

1. 人民币债券上周大幅走高主要由于美国流动性紧张, 导致的流动性资产被抛售, 利率债大幅上行, 连带我国国债亦被外资抛售, 带动国债期货一起下行。加上之前大幅下行过多, 机构止盈。
2. 美国继续降息至 0-0.25 利率外加 7000 亿 QE, 但是对市场的信心还是没有起到太大提振作用。国际市场仍然需要跟随疫情看后续发展。



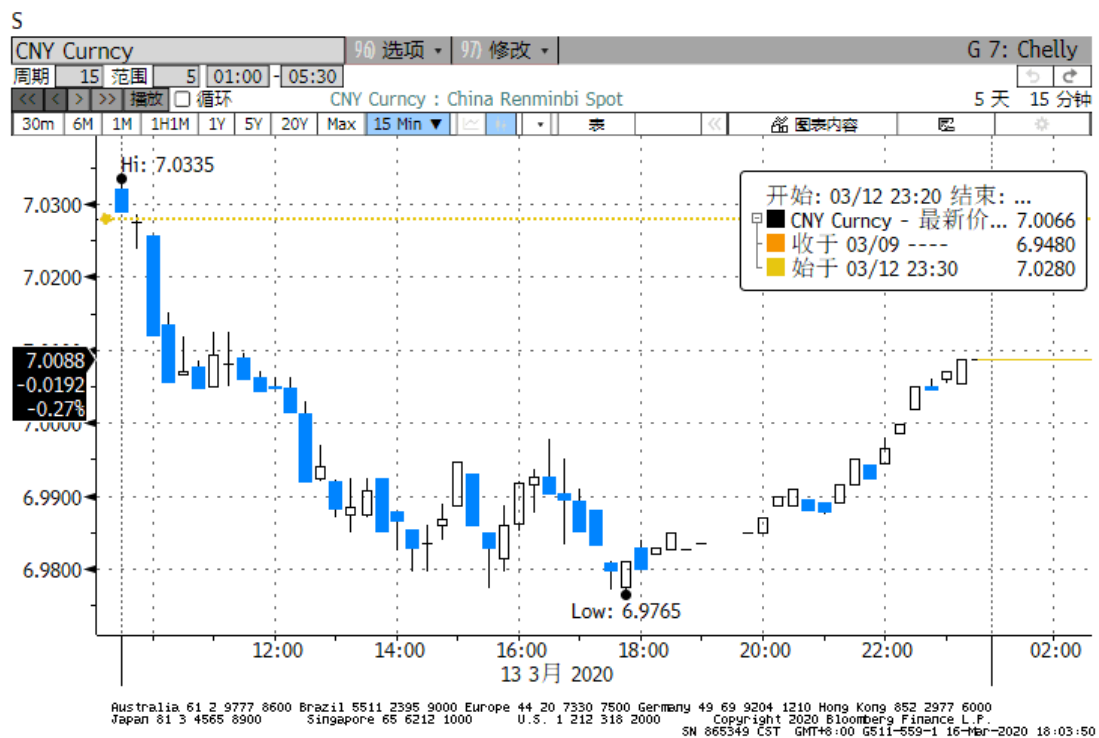
数据来源：Wind

汇率

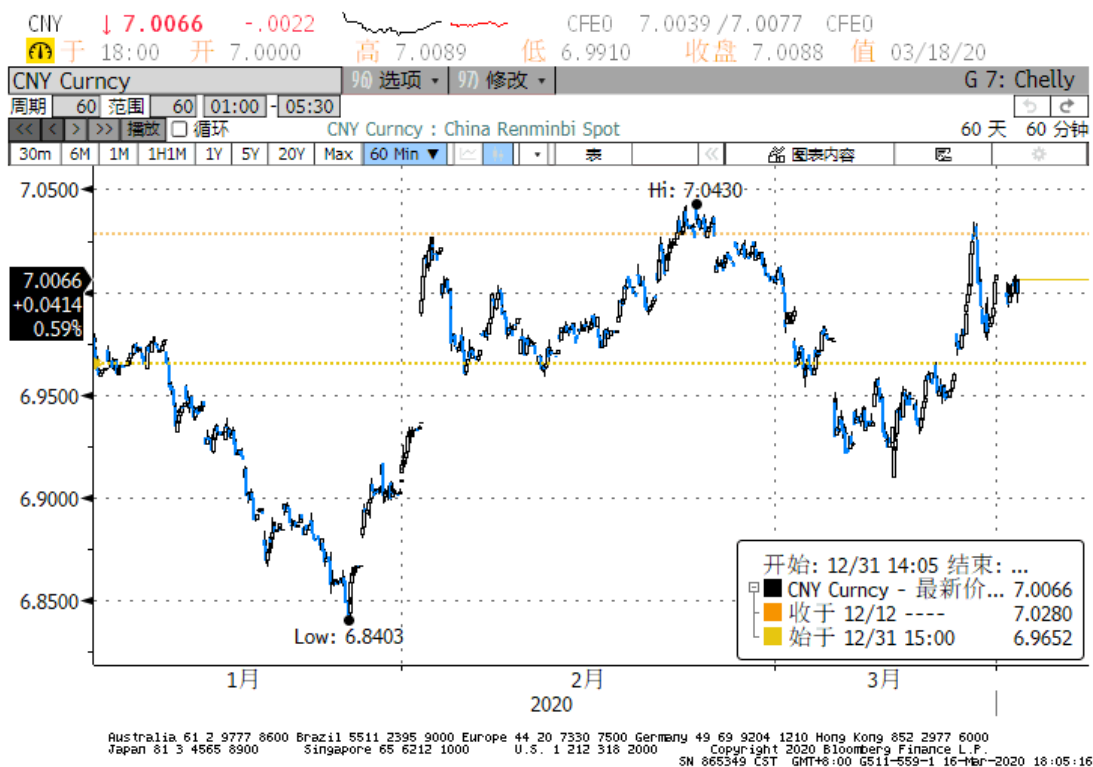
周五人民币兑美元中间价报 7.0033，较上日大幅调降近四百点。人民币周五对美元大幅上涨，7 元关口失而复得，体现企业层面对汇率持有信心。人民币在亚洲货币中涨势大幅领先。16:30 境内人民币收盘报 6.9926，较上一交易日收跌 86 点。

中国央行定向降准今天生效，释放长期资金 5500 亿元人民币。中国央行应该不会紧跟联储同幅度降息，中美利差会进一步拉大，料在强美元下支撑人民币汇率，预计人民币兑一篮子货币中短期保持坚挺。

美元兑人民币 2020 年 03 月 13 日日间走势 Intraday USDCNY trend 2020/03/13



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