

# 首都银行（中国）利率汇率市场日评

20200320

## 货币市场

1. 资金面继续泛滥式宽松，公开市场操作净操作为 0，央行体系流动性总量处于合理充裕水平。全天货币市场无波澜，隔夜维持在 1%以下。

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	0.84	-12	-82	-154	38646	1%
7天	1.63	-5	-53	-91	2879	-6%
14天	1.68	-3	-28	-109	1395	-5%
1月	2.13	13	17	-60	47	-67%
3月	2.29	20	19	-24	27	6%

Shbor	利率	日变化 (bp)	周变化 (bp)	月变化 (bp)
1天	0.85	-12	-82	-160
7天	1.89	14	-42	-66
14天	1.73	-4	-30	-107
1月	2.01	-2	-12	-81
3月	2.10	-2	-12	-75

数据来源：Wind

## 债券

1. 早盘资金面宽松，利率稳健略有下行，盘中美债再次上行，国内国债期货空头继续做空。

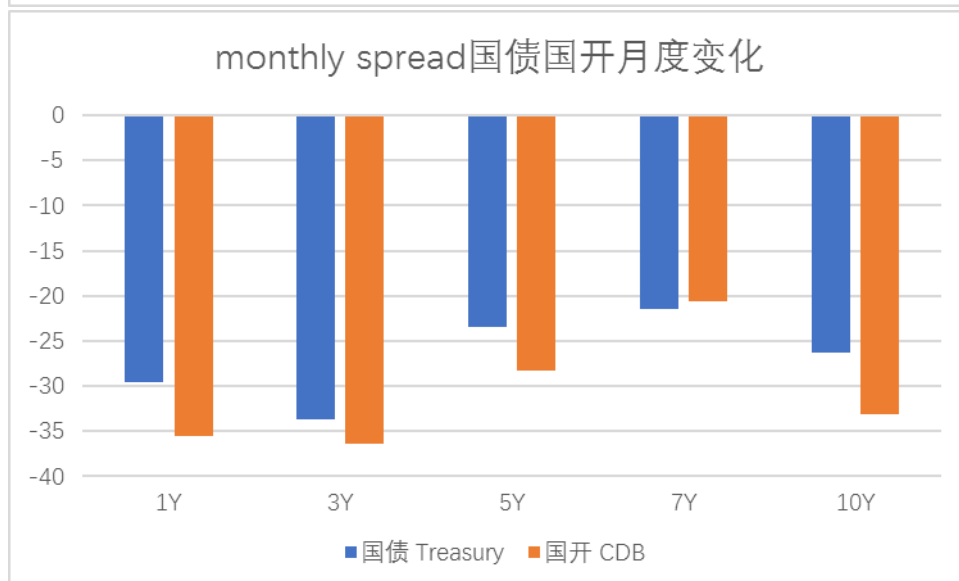
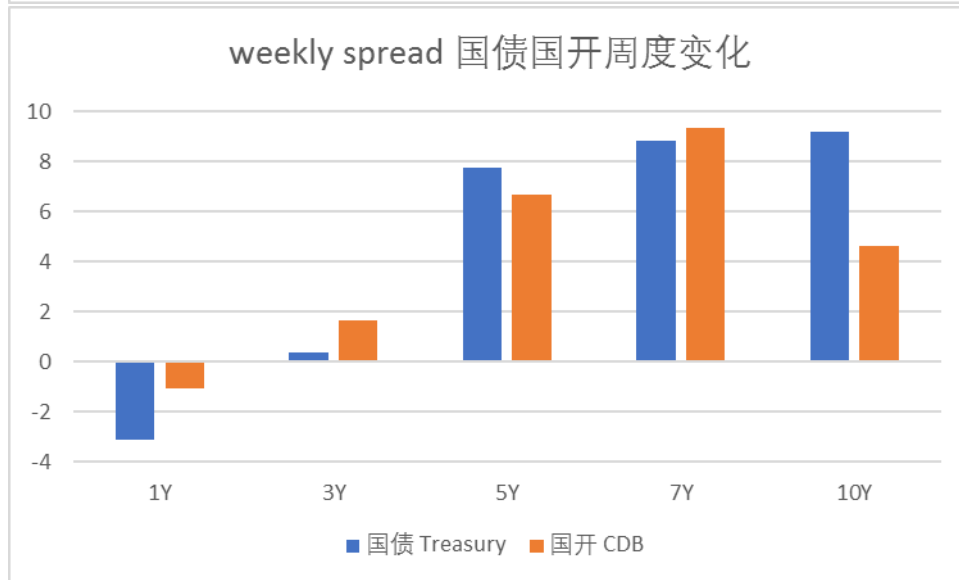
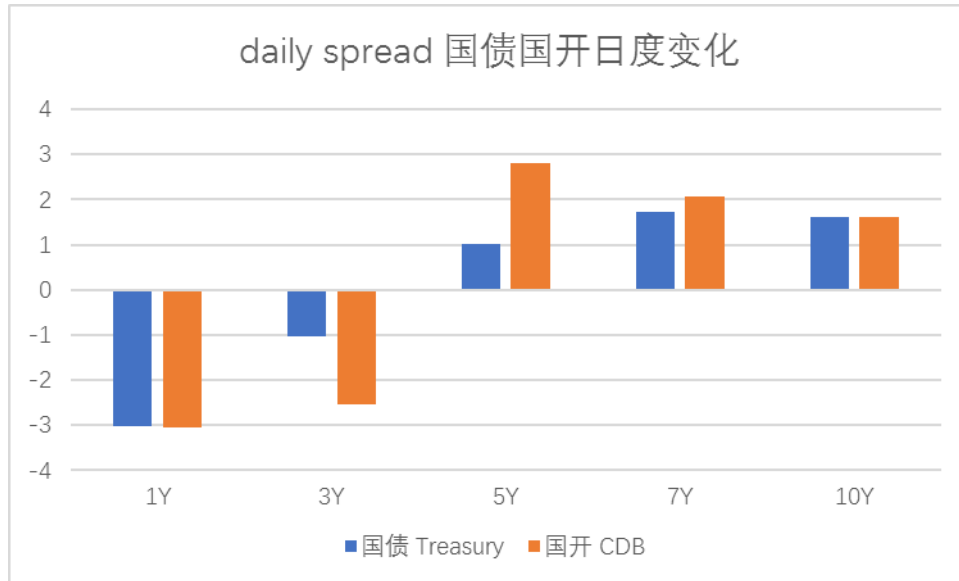
推动现券市场又再度上行。

2. 从牛市底部反弹经验值为 30bp 左右，预计国债 10Y 2.7-2.8 附近可以建仓。性价比来说，当前位置多空皆有收益。

3. 美联储本周多项措施缓解流动性，购买商票，买信用差的企业的股票，还有给货币金融资贷款。打通了银行与非银之间的流动性断层问题，有利于国际市场的流动性危机的解决。

观察美元指数今天开始有所下行，该指标反映了海外机构抛售资产换美元回流的现象开始有

所缓解。



数据来源：Wind

## 汇率

周四人民币兑美元中间价报 7.0522，较上日大幅调降近两百点。在全球抛售潮之中，人民币连日以来相对于篮子货币的强势也开始显露疲态。随着下午美元再度对多数货币扩大涨势，境内外人民币双双扩大跌幅，并跌破 7.10 元关口。16:30 境内人民币收盘报 7.0910，较上一交易日大幅收跌 650 点。

隔夜美指继续刷新三年高位，离岸人民币昨夜夜盘一度跌破 7.16 关口。短期若美元流动性紧缺局面无法缓解，人民币将继续承压。预计美联储将采取更多行动缓解市场流动性压力。

美元兑人民币 2020 年 03 月 19 日日间走势 Intraday USDCNY trend 2020/03/19



## 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)