

首都银行（中国）利率汇率市场日评

20200811

货币市场

1. 资金面感受偏紧，OMO 公开市场操作净投放 100 亿。
2. 隔夜利率 2.1%附近，7 天 2.20%附近。

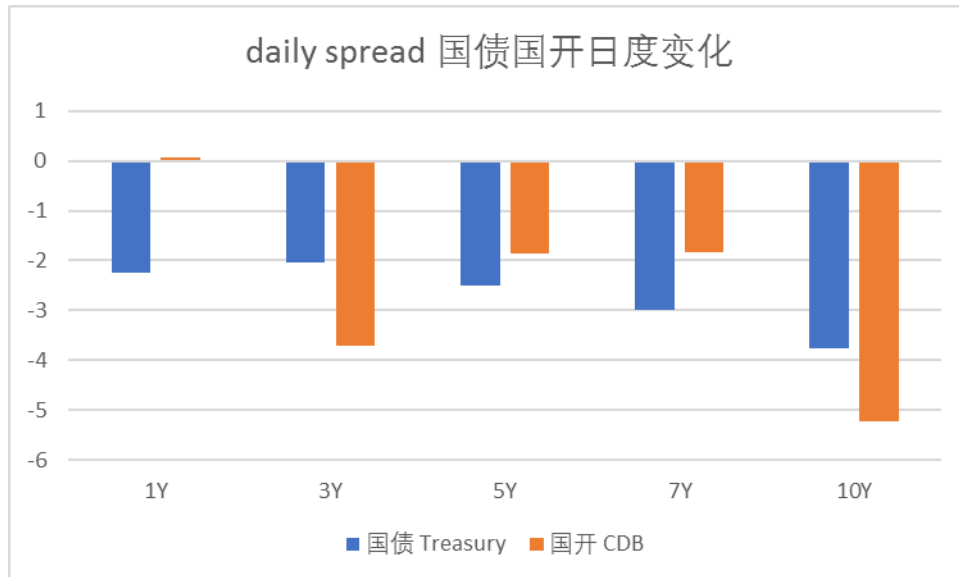
质押式回购利率 (存款类机构)	利率	日变化 (bp)	周变化 (bp)	月变化 (bp)	成交量	日变化
1天	2.14	8	56	4	34127	4%
7天	2.19	-1	17	0	3701	-3%
14天	2.13	8	24	-9	564	-16%
1月	2.26	26	37	15	284	127%
3月	2.60	33	64	47	30	56%

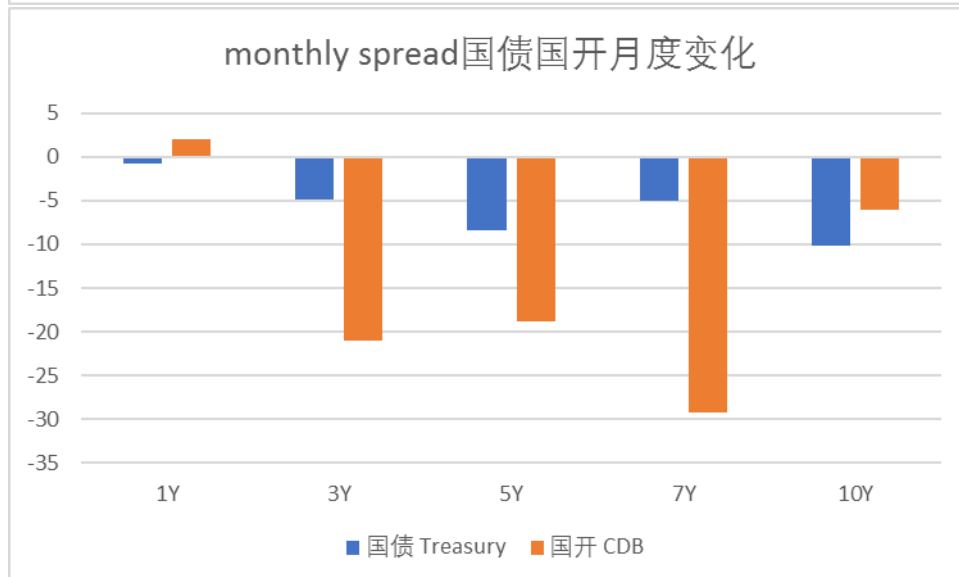
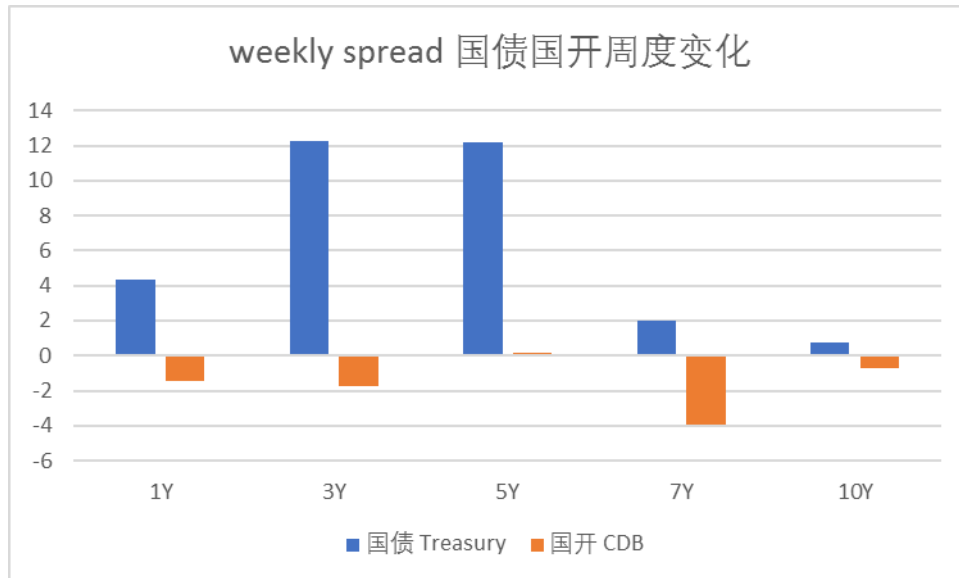
Shibor	利率	日变化 (bp)	周变化 (bp)	月变化 (bp)
1天	2.13	7	56	0
7天	2.20	-0	16	0
14天	2.10	5	15	-12
1月	2.30	1	1	24
3月	2.60	-0	1	44

数据来源：Wind

债券

1. 昨日股债同涨，CPI 和 PPI 数据与预期基本保持一致。但核心 CPI 持续走弱。没有明显的利多刺激情况下，市场从前期高点开始阴涨。国开 10Y 下行 5bp，国债 10Y 下行 4bp。
2. 本周在基本面数据未超预期，而点位到达前期高点的情况，预计在 10bp 左右来回震荡。





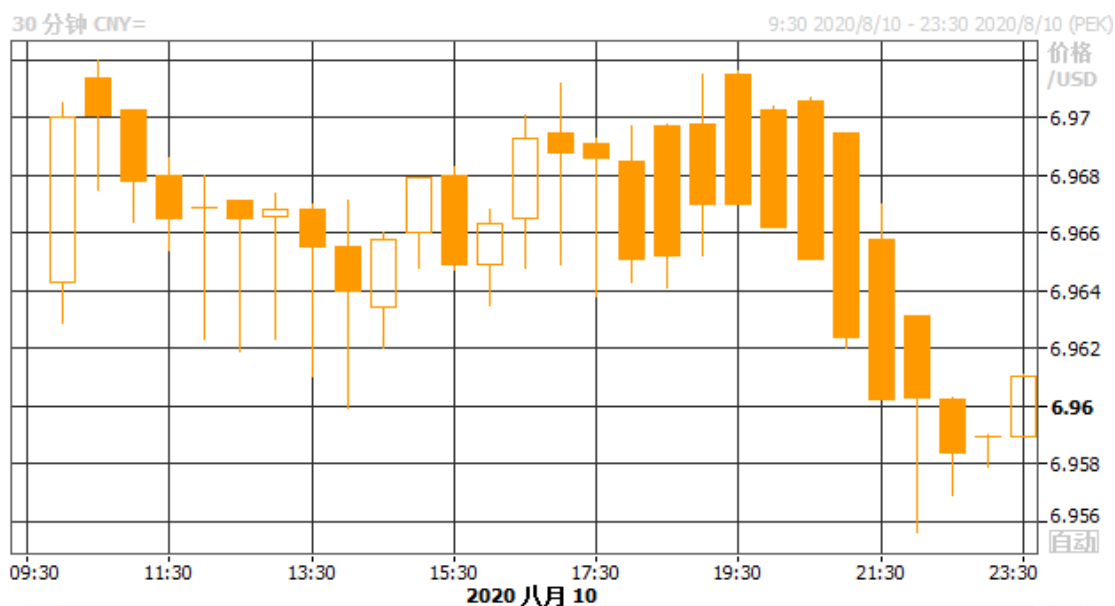
数据来源：Wind

汇率

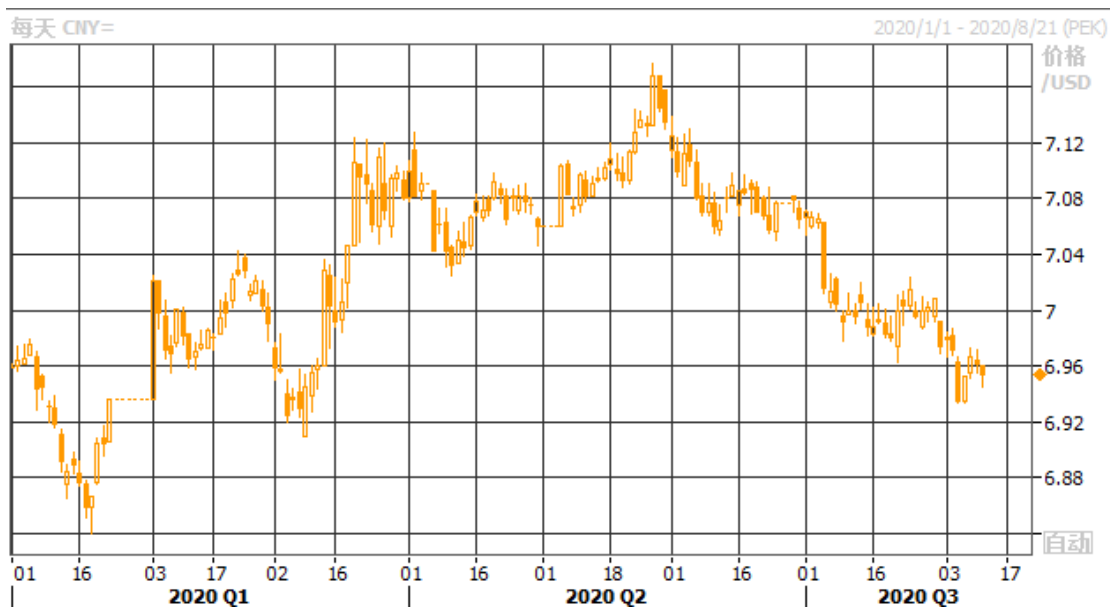
人民币兑美元即期周一缩量收跌至近一周低点 6.9701。中美持续交恶并延伸到更多领域，市场情绪偏谨慎，而美就业数据高于预期，美指暂时企稳人民币承压，接下来仍需关注中美关系进展以及周末第一阶段贸易协议评估。

考虑到中美利差维持较高水平，人民币资产配置价值凸显，对人民币汇率构成支撑，而美元整体偏弱，也有利于助稳市场整体情绪；但美国大选前估计部分自营头寸会离场，或者通过衍生品来对冲风险，带来美元购汇，可能扰动人民币反弹空间。

美元兑人民币 2020 年 08 月 08 日日间走势 Intraday USDCNY trend 2020/08/08



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 :Reuters

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

赵思恒 电话：021-61910703 邮箱：iriszhao@metrobank.com.cn