

首都银行（中国）利率汇率市场日评

20200824

货币市场

1. 银行较低的超储率遇上税期，资金面感受偏紧张，日内高点隔夜上行 40-60bp。
2. 央行维持每日小额净投放。临近月底，开始投放 14 天呵护跨月。每日午后紧张态势缓和，尾盘减点。

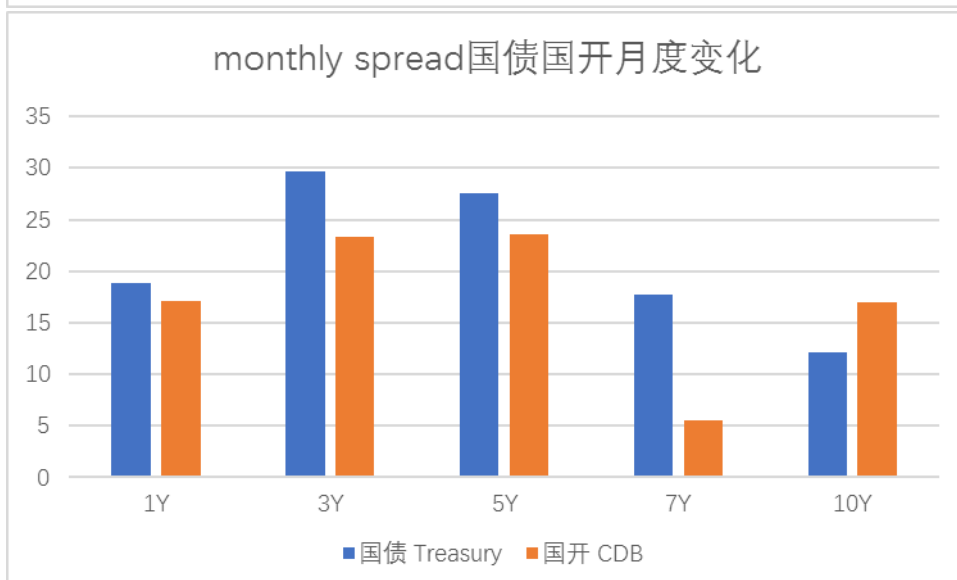
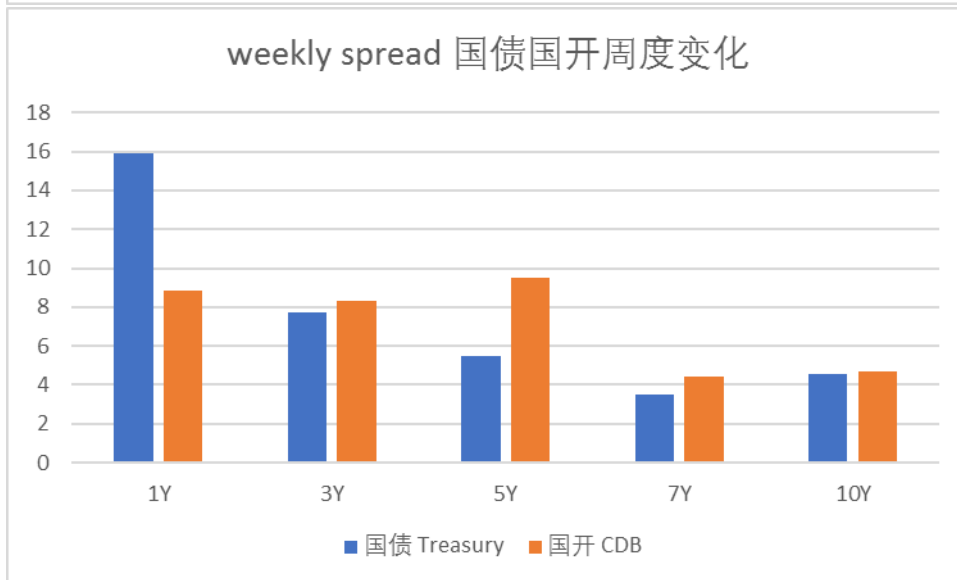
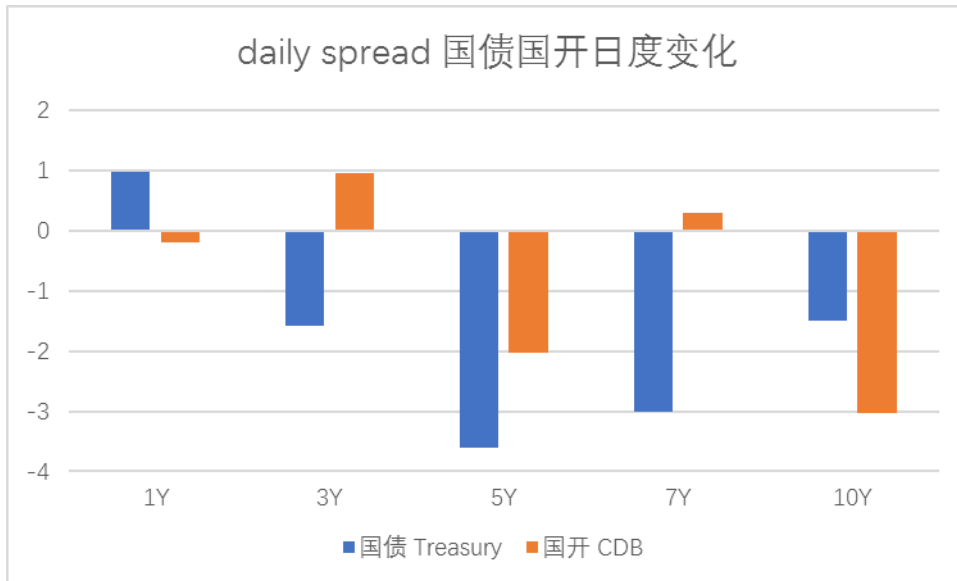
质押式回购利率 (存款类机构)	利率	日变化 (bp)	周变化 (bp)	月变化 (bp)	成交量	日变化
1天	2.25	6	9	42	33401	-1%
7天	2.32	5	11	22	3609	-16%
14天	2.47	10	17	24	1059	12%
1月	2.41	1	3	16	64	-16%

Shbor	利率	日变化 (bp)	周变化 (bp)	月变化 (bp)
1天	2.26	9	8	42
7天	2.28	3	6	13
14天	2.42	8	12	19
1月	2.34	2	3	9
3月	2.60	-	-	4
6月	2.80	0	2	13

数据来源：Wind

债券

1. 李克强总理考察重庆时表示“放水养鱼”，让市场有一波躁动。资金面影响下，股市和债市跷跷板效应减弱。中信预计央行到月底之前的流动性投放量会均衡偏大。
2. 利率债供给本周缩量，其中国债-200 亿，地方债 2300 亿，政金债-1655 亿，合计 446 亿。
3. 现券周五小幅反弹，国债 10Y 下行 1.25bp，国开下行 2.25bp。



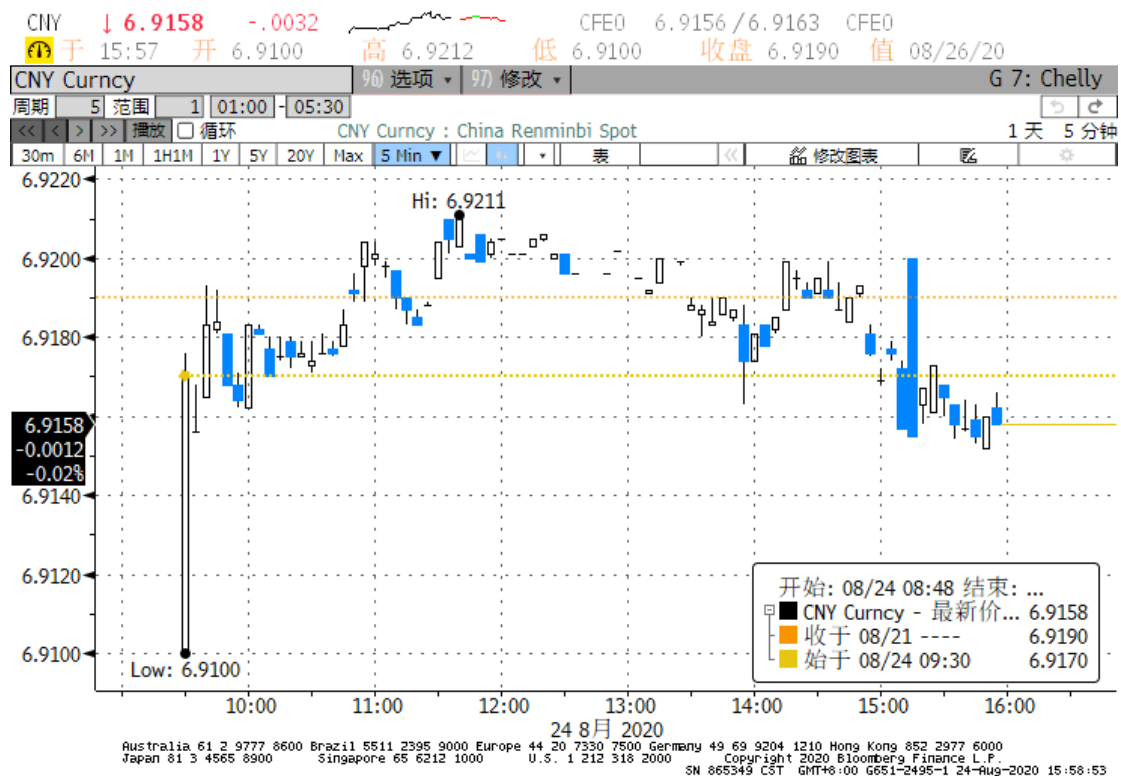
数据来源：Wind

汇率

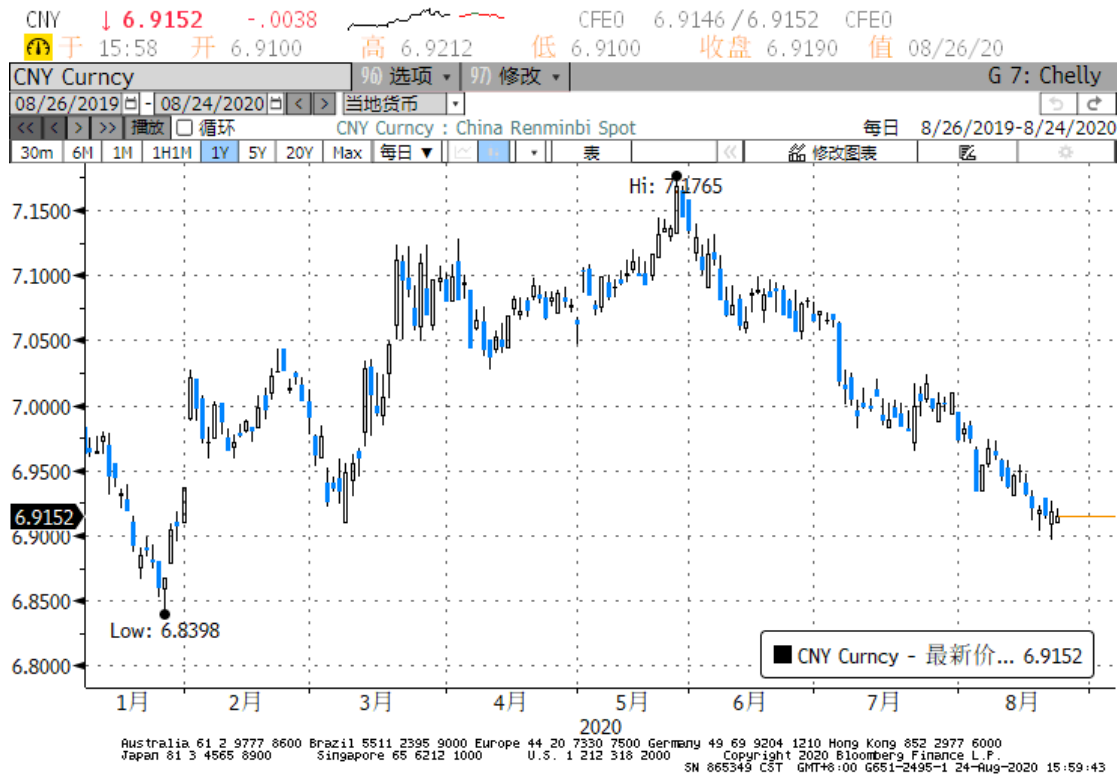
人民币兑美元即期上周五收升 80 点至 6.9136，中间价则创七个月新高 6.9107。中美近日将就贸易协议通话提振市场情绪，境内外人民币于在岸盘初上涨至今年 1 月以来新高。经日内盘整后，盘末随欧元回调而回吐涨幅。

日内离岸人民币日内价位始终强于境内，反映市场对于人民币升值仍持乐观态度。预计本周杰克逊·霍尔联储会议和主席鲍威尔的讲话之前，美元整体跌势可能出现一定程度的缓和或企稳，周内人民币在 6.90 关口仍有一定阻力，预计本周在 6.88-6.94 区间波动。

美元兑人民币 2020 年 08 月 21 日间走势 Intraday USDCNY trend 2020/08/21



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

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