

# 首都银行（中国）利率汇率市场日评

20200908

## 货币市场

1. 昨日公开市场操作到期 800 亿，投放 1000 亿，净投放 200 亿。
2. 资金面早盘偏紧，隔夜资金+30bp，午后全面转松，尾盘减点。

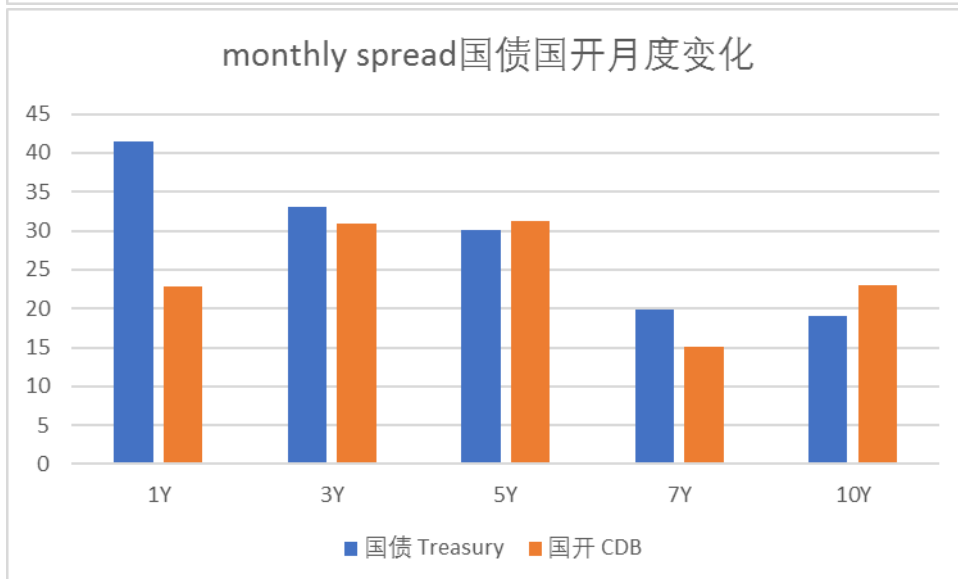
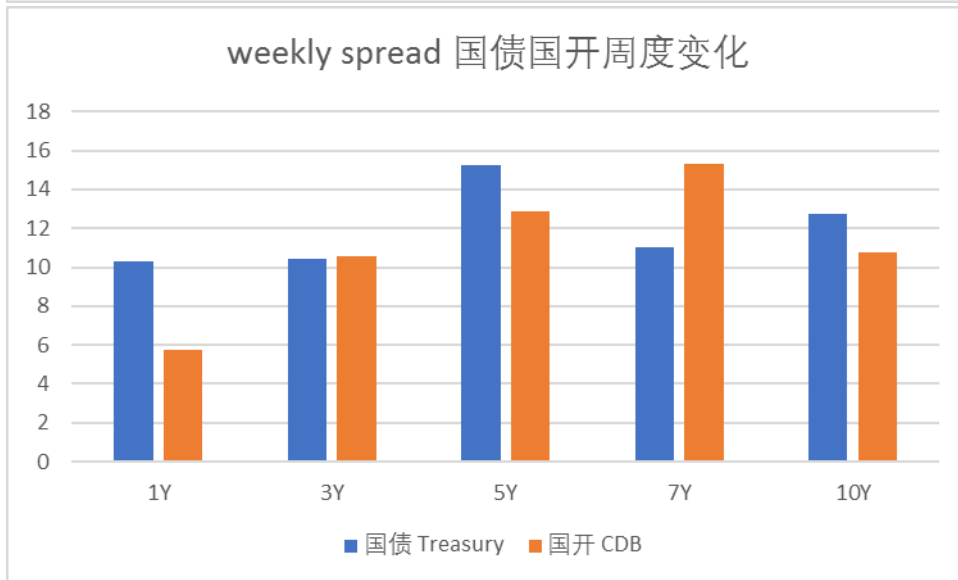
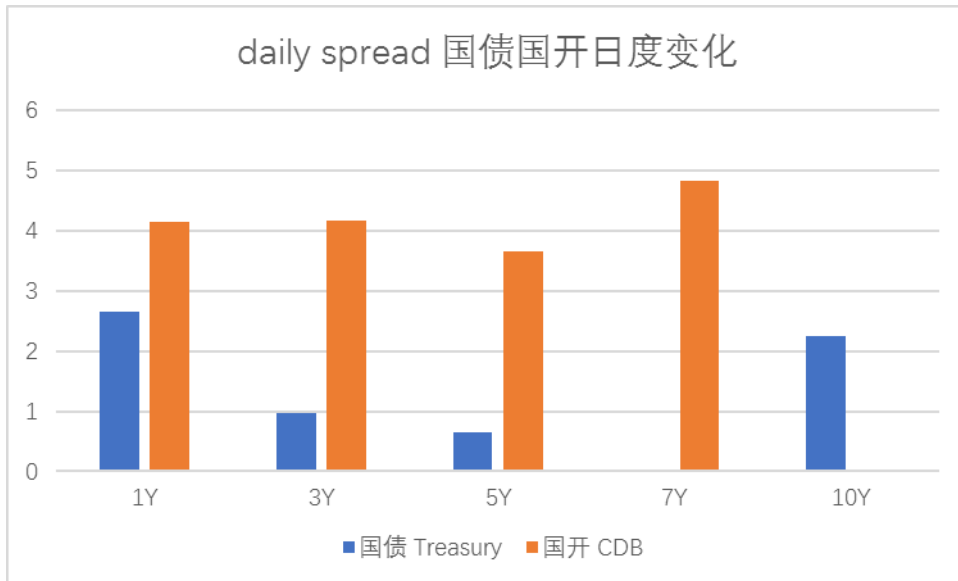
质押式回购利率 (存款类机构)	利率	日变化 (bp)	周变化 (bp)	月变化 (bp)	成交量	日变化
1天	2.08	4	28	-6	37201	6%
7天	2.20	-1	-5	0	4244	5%
14天	2.28	2	-8	15	715	-10%
1月	2.43	13	243	35	85	70%
3月	2.58	43	14	32	4	33%

Shibor	利率	日变化 (bp)	周变化 (bp)	月变化 (bp)
1天	2.09	4	32	-4
7天	2.20	-1	-3	-0
14天	2.28	6	-7	18
1月	2.44	4	6	14
3月	2.68	2	4	8
6月	2.89	1	4	13

数据来源：Wind

## 债券

1. 昨日公布 8 月进出口数据，出口同比 11.6%，预期 12.4%，前值 10.4%；进口同比-0.5%，预期 6.1%，前值 1.6%。尤其原油 8 月进口 4748 万吨，7 月为 5129.1 万吨。进口走弱表明国内需求的走弱，利好债券。
2. 但情绪面提前 price in 明年的加息预期，导致近期现券上行超调。昨日空头继续做空，至收盘国债 10 年上行 2bp，国开上行 0.5bp。继续做空的风险和性价比正在往做多转移。

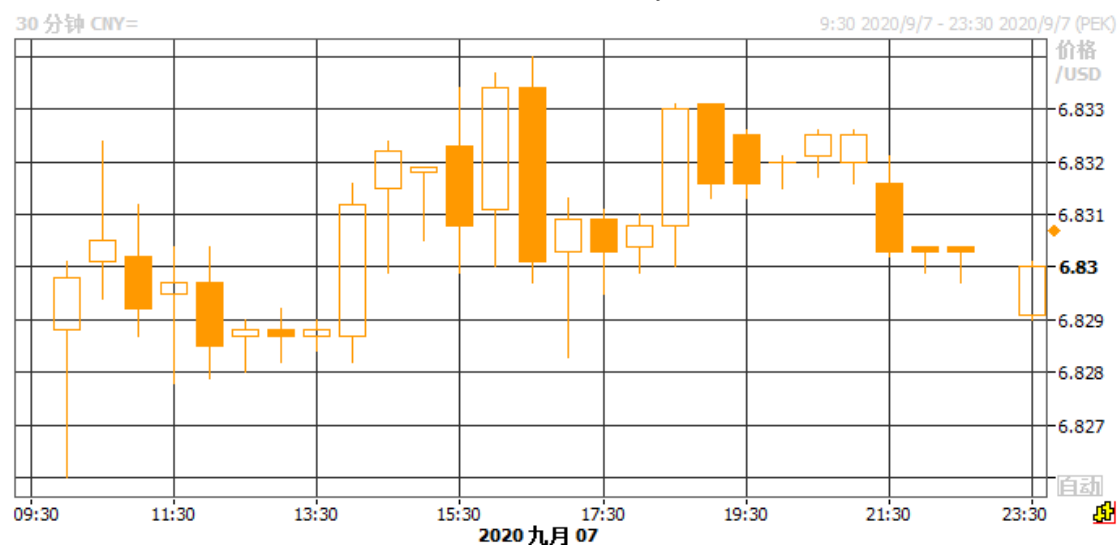


数据来源：Wind

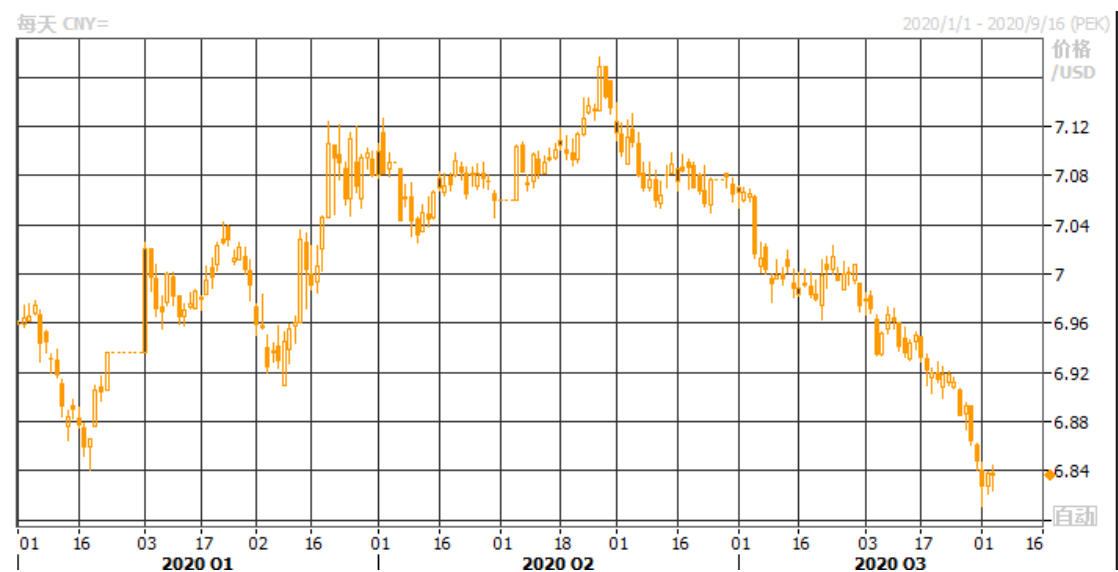
## 汇率

人民币兑美元即期周一收升近百点至 6.8302，中间价则小跌至近一周新低 6.8386。中芯国际或受美国制裁刺激市场避险情绪，人民币短期或需进一步整固，等待更多的消息指引；不过中国经济基本面、中美利差维持较阔等因素均对人民币构成支撑。中芯国际一事再度提醒市场，中美仍存在较多不确定性，而市场对欧洲央行的宽松预期也会限制欧元多头人气，美元跌势短期料放缓，虽然长期长期跌势难改；美国大选日益临近，两个月期美元/人民币期权隐含波动率近期回升明显。

美元兑人民币 2020 年 09 月 07 日间走势 Intraday USDCNY trend 2020/09/07



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)

赵思恒 电话：021-61910703 邮箱：[iriszhao@betrobank.com.cn](mailto:iriszhao@betrobank.com.cn)