

首都银行（中国）利率汇率市场日评

20200915

货币市场

1. 当日公开市场操作到期 1000 亿，开展 800 亿 7 天逆回购，净回笼 200 亿。
2. 全天保持资金面宽松，隔夜资金加权在 1.6%左右，跨月资金利率有升高。

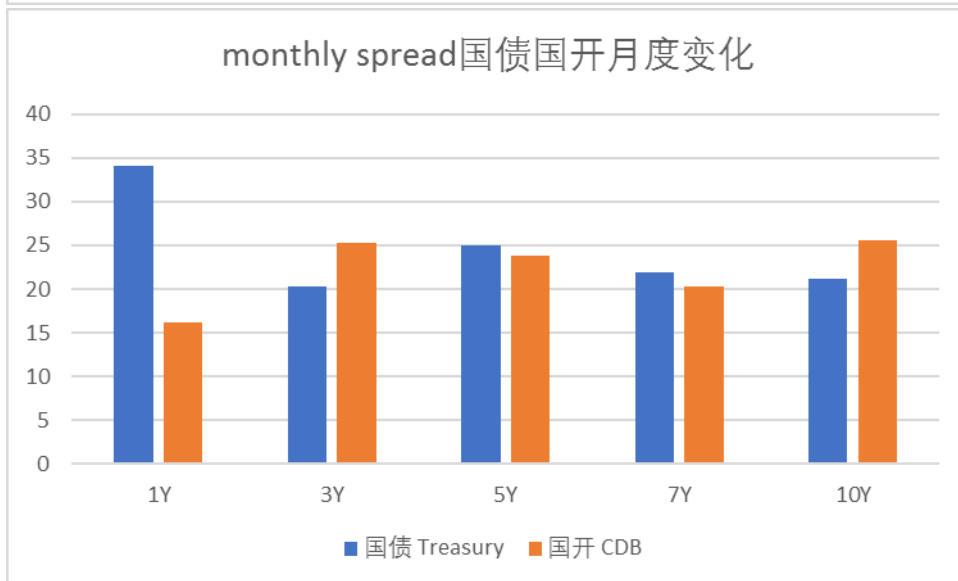
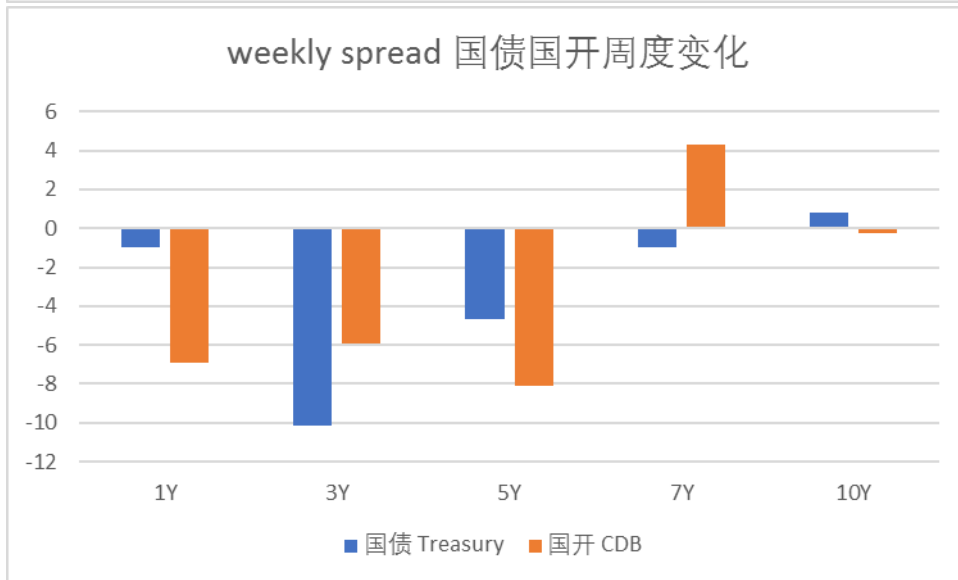
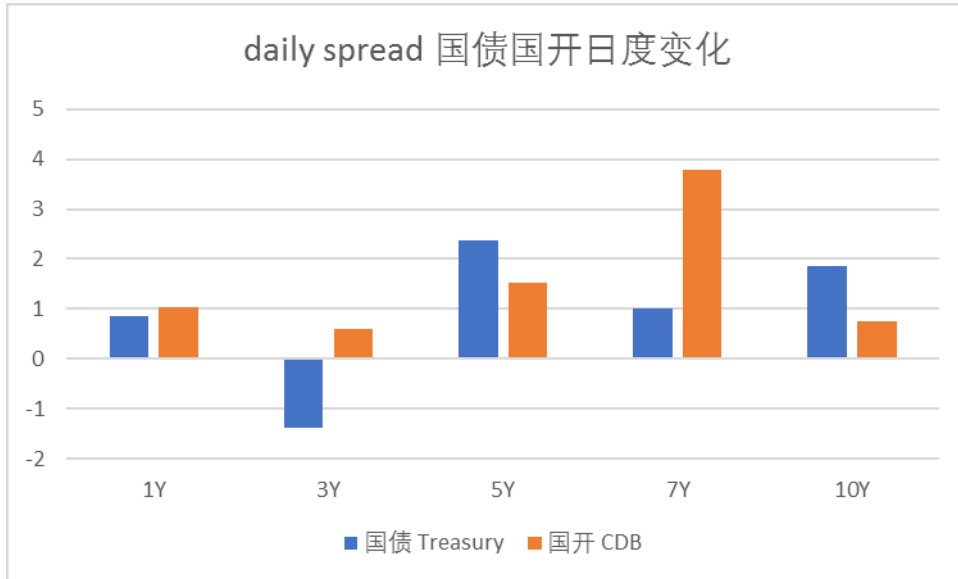
质押式回购利率 (存款类机构)	利率	日变化 (bp)	周变化 (bp)	月变化 (bp)	成交量	日变化
1天	1.59	13	-49	-52	39913	0%
7天	2.09	-1	-11	-12	3750	6%
14天	2.15	2	-13	-6	453	14%
1月	2.74	72	47	34	381	52%
3月	2.78	5	35	42	19	-19%

Shibor	利率	日变化 (bp)	周变化 (bp)	月变化 (bp)
1天	1.61	14	-48	-52
7天	2.16	-0	-4	-5
14天	2.17	0	-11	-11
1月	2.59	3	15	29
3月	2.70	-	2	10
6月	2.94	1	6	16

数据来源：Wind

债券

1. 现券早盘继续发酵社融高增的利空因素，10Y 国债上推至 3.17 的新高。至上午 10 点多，收益率开始磨顶下行，为其他经济数据的公布和 MLF 的续作先走一波预期。
2. 国债期货 T2012 多次下探 97.5 没有突破后，开始大幅回调，每日空头平仓量大，显示出中期拐点的特征。由于前期对基本面等各方面因素的 price in 充分，当前的定价相当于包含了一次加息在内，数据公布后显示出利空出尽的走势。

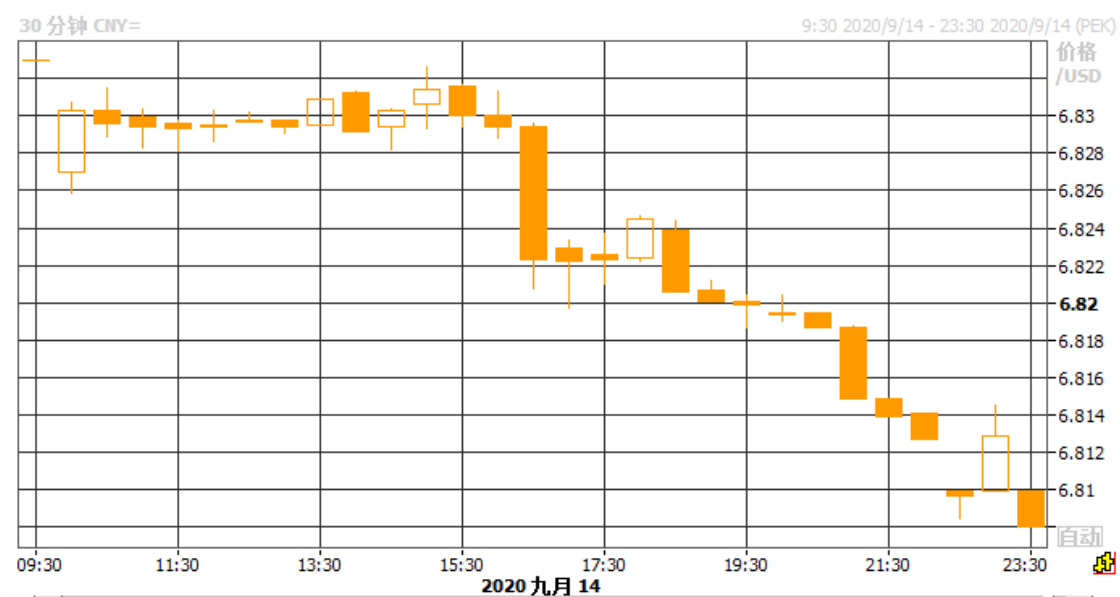


数据来源：Wind

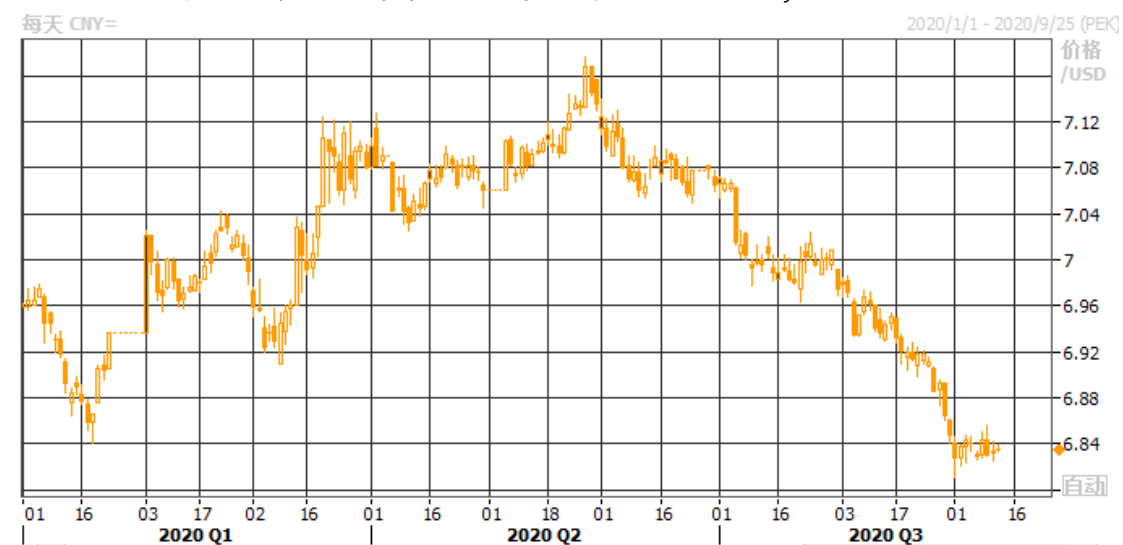
汇率

人民币兑美元即期周一收盘创逾 16 个月新高 6.8235，中间价亦小升至 6.8361。美联储议息会议在即，市场观望情绪较浓，不过临近尾盘美元指数下跌，带动人民币走强；近期风险偏好略有回升，这有利于人民币多头积累人气。人民币汇率弹性日渐升高，外部冲击对汇率的扰动也会更加明显，但市场情绪及时出清，这反而降低了汇率超调的风险；美联储若延续宽松则美元有望偏弱，叠加中国经济基本面持续向好，人民币大概率稳中偏强。

美元兑人民币 2020 年 09 月 14 日间走势 Intraday USDCNY trend 2020/09/14



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