工行金融市场：人民币汇率市场上周概览

（2018 年 11 月 26 日-11 月 30 日）

◆ 人民币汇率市场上周概览

- 人民币外汇即期汇率：人民币中间价上周五（11 月 30 日）报 6.9357，较前周贬值约 0.07%。银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周贬值约 0.02%，上周最高 6.9330、最低 6.9590，收于 6.9436，波幅为 0.37%。上周境内人民币汇率呈区间震荡走势。预计本周人民币汇率可能维持宽幅震荡格局，交投区间主要集中在 6.8500-6.9700。
- 人民币外汇掉期市场：市场交投活跃程度一般，呈区间震荡走势。上周一（11 月 26 日），市场交投清淡，央行暂停逆回购操作，各期限掉期点小幅上行；上周二（11 月 27 日），市场交投一般活跃，各期限掉期点继续小幅上行；上周三（11 月 28 日），市场买卖盘力量均衡，各期限掉期点基本持平；上周四（11 月 29 日），市场交投较为清淡，各期限掉期点延续震荡态势；上周五，市场交投一般活跃，流动性情况一般，长端掉期点小幅下行。截至上周五 16:30，中长期限方面，1 年期限美元对人民币掉期点较前周下跌 32 个点，上周最高-213、最低-272，收于-233，波幅为 25.32%。

免责声明：本研究报告由中国工商银行股份有限公司（以下简称“工商银行”）撰写，研究报告所引用信息均来自公开资料，所载观点不代表工商银行立场。我们力求但不保证这些信息的准确性和完整性。对于任何因使用或信赖本晨报信息而造成（或声称造成）的任何直接或间接损失，我们不承担任何责任。本报告版权仅为工商银行所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、发表或引用。工商银行保留对任何侵权行为进行追究的权利。

- 境外人民币无本金交割远期（NDF）汇率：1年期境外美元对人民币无本金交割远期（NDF）较前周上涨77个点，上周最高7.0190、最低6.9818，收于7.0117，波幅为0.53%。

表1：境内美元对人民币汇率变动

	最高价	最低价	收盘价	较前周（点）	较上月末（点）	较去年末（点）
即期汇率						
中间价	-	-	6.9357	51	0	4015
银行间市场汇价	6.9590	6.9330	6.9436	15	0	4316
掉期点						
1个月期限	2	-1	1	1	0	-115
2个月期限	8.50	-4.50	-3.50	-0.50	0	-243.50
3个月期限	0	-21	-14.50	4.50	0	-341.50
6个月期限	-51	-86	-70	14	0	-645
1年期限	-213	-272	-233	32	0	-1231

数据来源：路透

表2：境外美元对人民币无本金交割远期（NDF）汇率变动

	最高价	最低价	收盘价	较前周（点）	较去年末（点）	与境内价差（点）
1个月期限	6.9640	6.9280	6.9562	74	4351	125
2个月期限	6.9735	6.9395	6.9672	84	4314	239.5
3个月期限	6.9815	6.9455	6.9737	64	4255	315.5
6个月期限	6.9985	6.9615	6.9902	64	4073	536
1年期限	7.0190	6.9818	7.0117	77	3622	914

数据来源：路透

免责声明：本研究报告由中国工商银行股份有限公司（以下简称“工商银行”）撰写，研究报告所引用信息均来自公开资料，所载观点不代表工商银行立场。我们力求但不保证这些信息的准确性和完整性。对于任何因使用或信赖本晨报信息而造成（或声称造成）的任何直接或间接损失，我们不承担任何责任。本报告版权仅为工商银行所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、发表或引用。工商银行保留对任何侵权行为进行追究的权利。