

工行金融市场：人民币汇率市场上周概览

(2020年2月24日-2月28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（2月28日）报7.0066，较前周升值约0.21%。银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周升值约0.70%，上周最高6.9780、最低7.0430，收于6.9896，波幅为0.93%。上周境内人民币汇率呈现震荡升值走势。预计本周人民币汇率或仍将维持区间震荡格局，交投区间主要集中在6.9400-7.0100。
- 人民币外汇掉期市场：市场交投比较活跃，各期限掉期点区间震荡。上周一（2月24日），央行暂停公开市场操作，市场资金面边际收敛，各期限掉期点区间震荡；上周二（2月25日），市场交投较为清淡，各期限掉期点窄幅波动；上周随后两个交易日，市场交投比较活跃，各期限掉期点震荡上行；上周五，市场资金面边际收敛，带动各期限掉期点延续上行态势。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上行83个点，上周最高555、最低260，收于555，波幅为53.15%。
- 境外人民币无本金交割远期（NDF）汇率：1年期境外美元对

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。

人民币无本金交割远期（NDF）较前周下行 575 个点，上周最高 7.1095、最低 7.0323，收于 7.0450，波幅为 1.10%。

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	—	—	7.0066	-144	1190	304
银行间市场汇价	7.0430	6.9780	6.9896	-490	596	234
掉期点						
1 个月期限	43	0	37	-2	-19	-41
2 个月期限	80	0	72	4	-40	-46
3 个月期限	115	0	110	10	-52	-55.5
6 个月期限	249	0	246	31	-46	-19
1 年期限	555	260	555	83	-10	97

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	7.0535	6.9757	6.9785	-551	159	-148
2 个月期限	7.0626	6.9839	6.9866	-555	180	-102
3 个月期限	7.0701	6.9889	6.9931	-551	180	-75
6 个月期限	7.0880	7.0059	7.0101	-561	196	-41
1 年期限	7.1095	7.0323	7.0450	-575	180	-1

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。