

# 工行金融市场：人民币汇率市场上周概览

(2021年2月22日-2月26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26日）报6.4713，较前周贬值约0.14%。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6.4451、最低6.4890，收于6.4590，波幅为0.68%。上周境内人民币汇率整体贬值，受近期美债收益率明显上行、中美利差有所收窄等因素影响。预计本周人民币汇率维持宽幅震荡走势，整体在6.4500~6.5300区间浮动。
- 人民币外汇掉期市场：市场交投比较活跃，各期限掉期点呈现宽幅震荡，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行19个点，上周最高1740、最低398.5，收于1699，波幅为78.96%。
- 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）较前周上行213个点，上周最高6.6842、最低6.6070，收于6.6502，波幅为1.16%。

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。

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<br>(点) | 较上月<br>末 (点) | 较去年<br>末 (点) |
|-------------|--------|--------|--------|------------|--------------|--------------|
| <b>即期汇率</b> |        |        |        |            |              |              |
| 中间价         | —      | —      | 6.4713 | 89         | 4            | -536         |
| 银行间市场汇价     | 6.4890 | 6.4451 | 6.4590 | 15         | -22          | -808         |
| <b>掉期点</b>  |        |        |        |            |              |              |
| 1 个月期限      | 168.54 | 137    | 159    | 12         | -20.5        | 29           |
| 2 个月期限      | 326    | 313    | 314    | 0          | -10.5        | 42           |
| 3 个月期限      | 484.5  | 143    | 457    | -12        | -6.5         | 72           |
| 6 个月期限      | 925    | 855    | 878    | -16.5      | 48           | 138          |
| 1 年期限       | 1740   | 398.5  | 1699   | -19        | 109          | 268          |

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<br>(点) | 较去年末<br>(点) | 与境内价<br>差 (点) |
|--------|--------|--------|--------|------------|-------------|---------------|
| 1 个月期限 | 6.5195 | 6.4563 | 6.4947 | 203        | -315        | 198           |
| 2 个月期限 | 6.5405 | 6.4689 | 6.5112 | 241        | -270        | 208           |
| 3 个月期限 | 6.5525 | 6.4814 | 6.5242 | 211        | -270        | 195           |
| 6 个月期限 | 6.5965 | 6.5248 | 6.5682 | 225        | -188        | 214           |
| 1 年期限  | 6.6842 | 6.6070 | 6.6502 | 213        | -90         | 213           |

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。