

# 工行金融市场：人民币汇率市场上周概览

(2021年3月15日-3月19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（3月19日）报6.5098，较前周贬值约0.39%。银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周贬值约0.01%，上周最高6.4894、最低6.5185，收于6.5045，波幅为0.45%。上周境内人民币汇率小幅贬值，主要受近期美债收益率明显上行、美元指数上涨等因素影响。预计本周人民币汇率宽幅震荡，主要受美联储表态偏向鸽派、美债收益率持续攀升、市场关注中美战略对话等因素影响，预期人民币汇率将在6.4800-6.5800区间震荡。
- 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，截至上周五16:30，中长期方面，1年期限美元对人民币掉期点较前周上行20个点，上周最高1817、最低1730，收于1770，波幅为4.92%。
- 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153个点，上周最高6.7071，最低6.6513，收于6.6908，波幅为0.83%。

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         | —      | —      | 6.5098 | 253        | 385          | -151         |
| 银行间市场汇价     | 6.4894 | 6.5185 | 6.5045 | 9          | 455          | -353         |
| <b>掉期点</b>  |        |        |        |            |              |              |
| 1 个月期限      | 187    | 163    | 166    | -2         | 7            | 36           |
| 2 个月期限      | 325    | 296    | 325    | 0          | 11           | 53           |
| 3 个月期限      | 488    | 460    | 460    | -11        | 3            | 75           |
| 6 个月期限      | 932    | 445    | 908    | 9          | 30           | 168          |
| 1 年期限       | 1817   | 1730   | 1770   | 20         | 71           | 339          |

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 | 6.5504 | 6.4936 | 6.5231 | 105        | -31         | -31.5         |
| 2 个月期限 | 6.5634 | 6.5121 | 6.5390 | 74         | 8           | -32           |
| 3 个月期限 | 6.5797 | 6.5290 | 6.5550 | 87         | 38          | 128           |
| 6 个月期限 | 6.6191 | 6.5733 | 6.6036 | 177        | 166         | 479           |
| 1 年期限  | 6.7071 | 6.6513 | 6.6908 | 153        | 316         | 41            |

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。