工行金融市场：人民币汇率市场上周概览

（2019 年 11 月 4 日-11 月 8 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 8 日）报 6.9945，较前周升值约 0.70%。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 6.9650、最低 7.0350，收于 6.9884，波幅为 1.00%。上周境内人民币汇率维持区间震荡走势。预计本周人民币汇率仍将维持区间震荡格局，交投区间主要集中在 6.9500-7.0300。
- 人民币外汇掉期市场：市场交投一般活跃，各期限掉期点呈震荡上行走势。上周一（11 月 4 日），市场买卖盘力量均衡，1Y 年期掉期点维持在 360-380 区间窄幅震荡交投；上周二（11 月 5 日），市场资金面在 MLF 降息续作的影响下略显宽松，各期限掉期点小幅下行；上周三（11 月 6 日），市场远期购汇客盘有所增加，各期限掉期点快速上行；上周四（11 月 7 日），资金面供给均衡，各期限掉期点区间震荡；上周五，银行间市场买盘比较活跃，1 年期掉期点震荡上行至 400 上方反复交投。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 34 个点，上周最高 412、最低 345，收于 409，

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。

波幅为 16.38%。

- 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）较前周下行 693 个点，上周最高 7.1140，最低 7.0146，收于 7.0409，波幅为 1.41%。

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	—	—	6.9945	-492	-588	1313
银行间市场汇价	6.9650	7.0350	6.9884	-492	-466	1226
掉期点						
1 个月期限	58.0	0.0	57.2	8.2	7.2	67.0
2 个月期限	114	0	110	11	11	132
3 个月期限	165	0	160	18	20	197
6 个月期限	260	0	255	22	27	370
1 年期限	412	345	413	34	44	686

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	7.0417	6.9535	6.9905	-507	1084	-106.20
2 个月期限	7.0475	6.9581	6.9955	-527	1084	-109.00
3 个月期限	7.0550	6.9628	7.0015	-527	1094	-99.00
6 个月期限	7.0750	6.9801	7.0190	-542	1214	-19.00
1 年期限	7.1140	7.0146	7.0409	-693	1363	42.00

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。