

工行金融市场：人民币汇率市场上周概览

(2019年11月18日-11月22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22日）报7.0306，较前周贬值约0.31%。银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周贬值约0.33%，上周最高7.0104、最低7.0450，收于7.0356，波幅为0.49%。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7.0000-7.0500。
- 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下行走势。上周一（11月18日），受央行下调逆回购利率5BP并开展逆回购操作1800亿元等因素影响，银行间资金面整体宽松，掉期点震荡下行；上周二（11月19日），受央行开展逆回购操作1200亿元因素影响，掉期点继续震荡下行；上周三（11月20日），受远期购汇客盘有所增加影响，掉期点区间震荡；上周四（11月21日），远期结汇购汇客盘均衡，掉期点维持区间震荡；上周五，远期购汇客盘和套保买盘有所增加，掉期点触底反弹。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下行30个点，上周最高

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。

438、最低 372，收于 415，波幅为 15.90%。

- 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 370 个点，上周最高 7.124，最低 7.0727，收于 7.1141，波幅为 0.72%。

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	—	—	7.0306	215	-227	1674
银行间市场汇价	7.0104	7.0450	7.0356	235	6	1698
掉期点						
1 个月期限	61	0	44	-22	-6	44.55
2 个月期限	125	0	116	-14	17	138
3 个月期限	171	0	150	-29	10	187
6 个月期限	270	97	246	-36	18	360
1 年期限	438	372	415	-30	50	692

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	7.0560	7.0042	7.0377	301	1556	-23.00
2 个月期限	7.0640	7.0102	7.0491	350	1620	19.00
3 个月期限	7.0715	7.0167	7.0554	348	1633	48.00
6 个月期限	7.0862	7.0344	7.0761	355	1785	159.00
1 年期限	7.1240	7.0727	7.1141	370	2095	372.00

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。