

工行金融市场：人民币汇率市场上周概览

(2020年3月30日-4月3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（4月3日）报7.1104，较前周贬值约0.95%。银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周升值约0.04%，上周最高7.0792、最低7.1283，收于7.0903，波幅为0.69%。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仍将维持区间震荡格局，交投区间主要集中在6.9800-7.0600。
- 人民币外汇掉期市场：市场交投活跃，各期限掉期点区间震荡。上周一（3月30日），受美元流动性紧张态势延续影响，各期限掉期点震荡下行；上周二（3月31日），受美元资金面紧张态势有所缓解影响，各期限掉期点震荡上行；上周三（4月1日），受客盘购汇力量较强影响，各期限掉期点延续上行态势；上周四（4月2日），美元流动性再度转向紧张，叠加货币政策宽松预期增强，各期限掉期点震荡下行；上周五，人民银行宣布定向降准并下调超额存款准备金利率，各期限掉期点延续下行态势。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与前周持平，上周最高497、最低170，

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。

收于 300，波幅为 109%。

- 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 297 个点，上周最高 7.2045、最低 7.1239，收于 7.1730，波幅为 1.12%。

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	-	-	7.1104	677	253	1342
银行间市场汇价	7.1283	7.0792	7.0903	-25	93	1241
掉期点						
1 个月期限	1	-85	-40	11.50	-7	-118
2 个月期限	8	-85	-25	17	25	-143
3 个月期限	25	-84	-30	-12	-1	-195.50
6 个月期限	160	0	30	-40	-55	-235
1 年期限	497	170	300	0	-85	-158

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	7.1327	7.0567	7.1008	254	1382	145
2 个月期限	7.1402	7.0612	7.1078	249	1392	200
3 个月期限	7.1465	7.0659	7.1130	246	1379	257
6 个月期限	7.1629	7.0811	7.1310	282	1405	377
1 年期限	7.2045	7.1239	7.1730	297	1460	527

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。