

# 工行金融市场：人民币汇率市场上周概览

(2025 年 1 月 20 日-1 月 24 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（1 月 24 日）报 7.1705，较前周升值约 0.26%。截至上周五 16:30，银行间市场人民币汇率较前周升值约 1.20%，上周最高 7.2363、最低 7.3246，收于 7.2412，波幅为 1.22%。
- 人民币外汇掉期市场：截至上周五 16:30，1 年期掉期点较前周上行 51 个点，上周最高-2179、最低-2320，收于-2244，波幅为 6.28%。
- 境外人民币无本金交割远期（NDF）汇率：截至上周五 17:00，1 年期境外美元对人民币无本金交割远期（NDF）较前周下行 1110 个点，上周最高 7.1770、最低 7.0533，收于 7.0680，波幅为 1.75%。

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) | 较上月末<br>(点) | 较去年末<br>(点) |
|-------------|--------|--------|--------|------------|-------------|-------------|
| <b>即期汇率</b> |        |        |        |            |             |             |
| 中间价         | —      | —      | 7.1705 | -184       | -179        | -179        |
| 银行间市场汇价     | 7.3246 | 7.2363 | 7.2412 | -872       | -576        | -576        |
| <b>掉期点</b>  |        |        |        |            |             |             |
| 1 个月期限      | -130   | -174   | -134   | 22         | 33          | 33          |
| 2 个月期限      | -311   | -333   | -312   | 0          | 6           | 6           |
| 3 个月期限      | 1      | -505   | -484   | 5          | 20          | 20          |
| 6 个月期限      | -1005  | -1072  | -1029  | 23         | 82          | 82          |
| 1 年期限       | -2179  | -2320  | -2244  | 51         | 261         | 261         |

数据来源：Refinitiv

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 | 7.2175 | 7.1380 | 7.1540 | -660       | -690        | -738          |
| 2 个月期限 | 7.2315 | 7.1185 | 7.1520 | -810       | -755        | -580          |
| 3 个月期限 | 7.2375 | 7.1282 | 7.1540 | -840       | -725        | -388          |
| 6 个月期限 | 7.2280 | 7.1142 | 7.1340 | -965       | -850        | -43           |
| 1 年期限  | 7.1770 | 7.0533 | 7.0680 | -1110      | -1000       | 512           |

数据来源：Refinitiv

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。