

工行金融市场：人民币汇率市场上周概览

(2017年4月24日-4月28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28日）报6.8931，较前周贬值约0.16%。银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周贬值约0.20%，上周最高6.8800、最低6.8988，收于6.8973，波幅为0.27%。上周人民币汇率震荡贬值，日内波幅有所扩大。上周前两个交易日，美元指数跳空低开，但是受供求因素影响，人民币汇率依然在6.88右侧企稳，交投中枢在6.8850附近；上周三（4月26日），境内市场参与者持有美元意愿增强，人民币贬值突破6.89关口；上周四（4月27日），人民币汇率交投至6.8950右侧；上周五，人民币汇率宽幅震荡。预计本周人民币继续区间震荡，阻力位6.9200，支撑位6.8500。
- 人民币外汇掉期市场：市场交投较为活跃，各期限掉期点震荡走升。截至上周五下午16:30，掉期曲线较前周变陡上移。短期限方面，掉期市场伴随人民币资金面的收紧走高，次日期掉期点从5下方逐步震荡走高，最高一度来到日均5.5的高位；跨月期掉期点从5.5的位置进一步上涨至7以上，市场融出机

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。

构不足、成交有限；1个月至3个月期掉期点由于前期已经涨至高位，上周随资金收紧上涨幅度较小、幅度不足10个点，继续维持高位震荡。中长期方面，上周前三个交易日，1年期掉期点受短端资金带动快速上涨，站稳1200整数关口后一度突破1250的阻力位，交易商的波段操作买盘是上涨主要推动力，但在1250上方部分参与者转买为卖，开始主动获利了结，市场买盘相对不足，1年期掉期点快速下行到1225一线，并在上周五维持在1225的中枢位置震荡交投。截至上周五16:30，1年期限美元兑人民币掉期点较前周上涨28点，上周最高1256、最低1198，收于1223，波幅为4.75%。

- 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）较前周上涨195个点，上周最高7.1050、最低7.0513，收于7.0910，波幅为0.76%。

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			6.8931	108	-62	-439
银行间市场汇价	6.8988	6.8800	6.8973	135	58	-520
掉期点						
1 个月期限	180	130	153	19	24	65
2 个月期限	314	270	285	17	19	105
3 个月期限	436	390	423	28	40	173
6 个月期限	759	690	712	19	29	291
1 年期限	1256	1198	1223	28	48	623

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	6.9300	6.8885	6.9165	140	-1170	39
2 个月期限	6.9500	6.9075	6.9365	150	-1485	107
3 个月期限	6.9694	6.9259	6.9555	170	-1610	159
6 个月期限	7.0168	6.9662	7.0030	190	-1925	345
1 年期限	7.1050	7.0513	7.0910	195	-2280	717

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。