

工行金融市场：人民币汇率市场上周概览

(2017年5月8日-5月12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（5月12日）报6.8948，较前周贬值约0.09%。银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周贬值约0.04%，上周最高6.8990、最低6.9087，收于6.9031，波幅为0.14%。上周人民币汇率整体呈现窄幅区间震荡走势。上周一（5月8日），法国大选马克龙胜出后市场获利了结引发欧元冲高回落，美元指数小幅上行，人民币汇率贬值至6.9右侧。上周三（5月10日），交投中枢小幅上行至6.9060，但并未继续向右。随后两个交易日，人民币汇率在6.9020附近交投。预计本周人民币仍将维持窄幅震荡走势，阻力位6.9100，支撑位6.8950。
- 人民币外汇掉期市场：市场交投平淡，掉期点先涨后跌。截至上周五下午16:30，掉期曲线较前周小幅变陡。短期限方面，次日期限掉期点前半周围绕4.3水平震荡，之后伴随人民币资金走松回落，最低成交在3的位置，主要成交围绕在3.5附近。长期限方面，上半周1年期掉期点伴随资金收紧震荡走升，价格一路被买至上周三的1298，但并未突破1300的整数关口，

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。

随后两个交易日回落至上周初 1235 左右的水平。截至上周五 16:30，1 年期限美元兑人民币掉期点较前周下跌 12 点，上周最高 1298、最低 1223，收于 1223，波幅为 6.13%。

- 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）较前周下跌 207 个点，上周最高 7.1205、最低 7.0760，收于 7.0763，波幅为 0.63%。

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	—	—	6.8948	64	17	-422
银行间市场汇价	6.9087	6.8990	6.9031	31	58	-462
掉期点						
1 个月期限	161	137	138	-3	-15	50
2 个月期限	311	252	290	1	5	110
3 个月期限	465	404	407	-1	0	157
6 个月期限	780	708	710	-5	0	289
1 年期限	1298	1223	1223	-12	0	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	6.9360	6.8990	6.9058	-115	-1277	-111
2 个月期限	6.9585	6.9195	6.9260	-122	-1590	-61
3 个月期限	6.9780	6.9375	6.9475	-140	-1690	37
6 个月期限	7.0285	6.9850	6.9913	-145	-2042	172
1 年期限	7.1205	7.0760	7.0763	-207	-2427	509

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。