

工行金融市场：人民币汇率市场上周概览

(2017年6月5日-6月9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（6月9日）报6.7971，较前周升值约0.15%。银行间外汇市场人民币对美元较前周升值约0.26%，上周最高6.7841、最低6.8088，收于6.7988，波幅为0.36%。人民币上周震荡升值，交投区间主要在6.7920至6.8050之间。上周初，由于此前美元指数下行，人民币中间价升值135个点，为6.7935，人民币汇率交易到人民币中间价右侧100个点左右的位置、即6.8050附近，市场转为空头，人民币汇率触及周内低点；上周最后三个交易日，人民币汇率交投中枢主要在6.7960、6.7940、6.7950附近，左侧到6.7920遇有阻力、右侧在6.7965有支撑。从中间价来看，如果美元指数不形成上涨的趋势，预期交易商持有美元的意愿比较弱，下行趋势终结点位难以确定，人民币贬值的幅度有限。预计本周人民币汇率将区间震荡，阻力位6.7850，支撑位6.8100。
- 人民币外汇掉期汇率：市场交投较为活跃，全周各期限掉期点震荡下行后反弹，截至上周五16:30，掉期曲线较前周小幅变

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。

陡上移。上周初，人民币即期持续走升，投资者贬值预期降低，掉期市场窄幅震荡，次日期掉期点收盘成交在 2.9 位置，1 年期掉期点稳定在 1135 上方；上周中，中长端掉期点震荡上涨，掉期市场重回高位震荡格局。截至上周五 16:30，1 年期限美元对人民币掉期点较前周上涨 110 个点，上周最高 1297、最低 1050，收于 1280，波幅为 19.30%。

- 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 115 个点，上周最高 6.9745、最低 6.9360，收于 6.9550，波幅为 0.55%。

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	—	—	6.7971	-99	-662	-1399
银行间市场汇价	6.8088	6.7841	6.7988	-174	-222	-1505
掉期点						
1 个月期限	170	12.2	163	20	58	75
2 个月期限	319	263	314	29	101	134
3 个月期限	448	360	435	30	110	185
6 个月期限	755	610	739	51	169	318
1 年期限	1297	1050	1280	110	280	680

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	6.8175	6.7907	6.8055	-27	-2280	-96
2 个月期限	6.8320	6.8055	6.8200	-60	-2650	-102
3 个月期限	6.8464	6.8150	6.8345	-25	-2820	-78
6 个月期限	6.8888	6.8558	6.8770	22	-3185	43
1 年期限	6.9745	6.9360	6.9550	-115	-3640	282

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。