

工行金融市场：人民币汇率市场上周概览

(2017年7月24日-7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（7月28日）报6.7373，较前周升值约0.06%。银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周升值约0.37%，上周最高6.7235、最低6.7656，收于6.7429，波幅为0.62%。上周受美元指数显著下跌等因素影响，境内人民币震荡升值。上周四（7月27日）凌晨美联储货币政策会议表示对通胀疲弱的担忧，整体表态偏鸽派，在美元指数走弱的背景下，境内银行间外汇市场并不活跃，交投中出现多次短时间人民币大幅升值的情况，市场参与者持有过多美元多头头寸的意愿不强。展望本周，技术面上欧元对美元已经有明显突破上行的趋势，美元指数有可能会继续下行，境内人民币汇率具备一定支撑。
- 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。截至上周五16:30，掉期曲线较上周小幅变平下移。短期限方面，受临近月末影响，短期限掉期点主要集中在3.4上方交投；中长期方面，维持前周收盘位置并未进一步下行，1年期掉期点全周围绕900整数关口反复成交。截止上周五

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。

16:30, 1 年期限美元兑人民币掉期点与前周持平, 上周最高最高 984、最低 850, 波幅为 15.23%。

- 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 242 个点, 上周最高 6.9035、最低 6.8495, 收于 6.8608, 波幅为 0.79%。

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	—	—	6.7373	-42	-371	-1997
银行间市场汇价	6.7656	6.7235	6.7429	-252	-367	-2064
掉期点						
1 个月期限	130	86	97	-5	-32	9
2 个月期限	231	3.4	225	25	-25	45
3 个月期限	333	264	290	-5	-100	40
6 个月期限	565	486	527	7	-138	106
1 年期限	984	850	880	0	-265	280

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	6.7680	6.7270	6.7348	-242	-2987	-178
2 个月期限	6.7830	6.7390	6.7495	-250	-3355	-159
3 个月期限	6.7965	6.7400	6.7640	-240	-3525	-79
6 个月期限	6.8355	6.7865	6.7928	-312	-4027	-28
1 年期限	6.9035	6.8495	6.8608	-242	-4582	299

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。