

# 工行金融市场：人民币汇率市场上周概览

(2017年8月14日-8月18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（8月18日）报6.6744，较前周贬值约0.15%。银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周贬值约0.02%，上周最高6.6560、最低6.6980，收于6.6785，波幅为0.63%。上周人民币汇率呈现低开高走的格局。上周前三个交易日，由于前期人民币汇率升值后，人民币汇率渐次下跌，自6.6680一直下跌至6.6900附近；上周后两个交易日，由于上周四凌晨公布的美联储7月会议纪要显示美联储官员对于当前美国通胀水平较为担心，进而可能会影响未来美联储的加息路径，上周四人民币汇率中间价大幅高开，市场美元卖盘占据上风，人民币止跌上涨，自上周内低点反弹约200余点，并最终收于6.6785。预计本周人民币汇率延续宽幅震荡的局面，主要波动区间为6.65-6.70。
- 人民币外汇掉期市场：市场交投较为活跃，中长端掉期点震荡下行。截至上周五下午16:30，掉期曲线较前周变平下移。短期期限方面，受缴税影响资金面逐渐收紧，价格较前周位置有所上扬，日均主要集中在4上方交投；中长期期限方面，掉期点在

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。

前周收盘位置基础上小幅上行后逐渐回撤，其中 1 年期掉期点集中围绕在 1100 点震荡交投。截至上周五 16:30，1 年期限美元兑人民币掉期点收于 1080 的位置，上周最高 1185、最低 967 波幅为 20.19%。

- 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 163 个点，上周最高 6.8535、最低 6.8010，收于 6.8213，波幅为 0.77%。

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)
<b>即期汇率</b>						
中间价	—	—	6.6744	102	-539	-2626
银行间市场汇价	6.698	6.656	6.6785	117	-505	-2708
<b>掉期点</b>						
1 个月期限	123	86	108	-2	-15	20
2 个月期限	370	196	215	-8	-65	35
3 个月期限	370	298	313	-17	-2	63
6 个月期限	685	500	593	-52	40	172
1 年期限	1185	967	1080	-49	151	480

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	6.7040	6.6675	6.6758	28	-3577	-29
2 个月期限	6.7255	6.6805	6.6896	36	-3954	2
3 个月期限	6.7330	6.6835	6.7060	75	-4105	68
6 个月期限	6.7760	6.7325	6.7438	68	-4517	166
1 年期限	6.8535	6.8010	6.8213	163	-4977	454

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。