

# 工行金融市场：人民币汇率市场上周概览

(2017年8月21日-8月25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25日）报6.6579，较前周贬值约0.25%。银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周贬值约0.21%，上周最高6.6484、最低6.6742，收于6.6645，波幅为0.39%。上周人民币汇率呈现宽幅震荡走势，主要位于6.6526至6.6730的范围内波动。由于近期美元指数持续位于低位徘徊，上周四（8月24日）人民币中间价创近期新高，带动人民币汇率持续处于高位。预计本周人民币汇率延续震荡走升的局面，主要波动区间为6.6200-6.7000。
- 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。短期限方面，次日期限掉期点在上周五前始终保持3.5上方交投；中长期方面，掉期点在前周收盘位置基础上全面回撤，其中1年期掉期点围绕在1050点震荡交投后，于上周五跌破1000整数关口。截至上周五16:30，1年期限美元兑人民币掉期点收于975，上周最高1085、最低952，波幅为13.64%。
- 境外人民币无本金交割远期（NDF）汇率：1年期境外美元对

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。

人民币无本金交割远期（NDF）较前周下跌 118 个点，上周最高 6.8315、最低 6.7818，收于 6.8095，波幅为 0.73%。

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	—	—	6.6579	-165	-704	-2791
银行间市场汇价	6.6742	6.6484	6.6645	-140	-645	-2848
<b>掉期点</b>						
1 个月期限	114	90	100	-8	-23	12
2 个月期限	230	193	193	-22	-32	13
3 个月期限	350	10	300	-13	-15	50
6 个月期限	625	269	559	-34	6	138
1 年期限	1085	952	975	-105	46	375

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	6.6830	6.6485	6.6498	-260	-3837	-247
2 个月期限	6.6960	6.6596	6.6596	-300	-4254	-242
3 个月期限	6.7095	6.6690	6.6726	-334	-4439	-219
6 个月期限	6.7500	6.7103	6.7103	-335	-4852	-101
1 年期限	6.8315	6.7818	6.8095	-118	-5095	475

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。