

# 工行金融市场：人民币汇率市场上周概览

(2017年8月28日-9月1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（9月1日）报6.5909，较前周升值约1.01%。银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周升值约1.45%，上周最高6.5495、最低6.6459，收于6.5679，波幅为1.47%。上周人民币显著升值。外部方面，美元指数仍处于低位震荡，美国特朗普政府负面新闻不断，令市场更加怀疑其政策能否实施；欧洲整体经济数据向好，市场对于欧洲经济复苏和欧央行货币政策正常化持有乐观预期。内部方面，在美元卖盘主导下，银行间市场交易商持有美元意愿下降，促使境内人民币升值幅度不断加强。预计本周人民币汇率双边波动，阻力位6.5500，支撑位6.6000。
- 人民币外汇掉期汇率：市场交投较为活跃，全周中长端掉期点震荡下行。截至上周五16:30，掉期曲线较前周变平下移。短期限方面，受资金面平衡影响，价格有所下行，日均主要集中在3下方交投。中长期方面，掉期点逐渐回撤，其中1年期掉期点主要集中在900-1000点位置震荡交投。截至上周五16:30，1年期限美元对人民币掉期点较前周下跌53个点，上

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。

周最高 981、最低 859，收于 922，波幅为 13.23%。

- 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 1174 个点，上周最高 6.7985、最低 6.6912，收于 6.6921，波幅为 1.60%。

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	—	—	6.5909	-670	-101	-3461
银行间市场汇价	6.6459	6.5495	6.5679	-966	-290	-3814
<b>掉期点</b>						
1 个月期限	130	88.6	102	2	-7	14
2 个月期限	208	63	183	-22	-32	13
3 个月期限	394	249	270	-30	-15	20
6 个月期限	580	479	515	-44	-25	94
1 年期限	981	859	922	-53	-48	322

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	6.6665	6.5538	6.5651	-847	-4684	-130
2 个月期限	6.6775	6.5705	6.5753	-843	-5097	-109
3 个月期限	6.6900	6.5825	6.5873	-853	-5292	-76
6 个月期限	6.7295	6.6160	6.6231	-872	-5724	37
1 年期限	6.7985	6.6912	6.6921	-1174	-6269	320

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。