

工行金融市场：人民币汇率市场上周概览

(2017年9月11日-9月15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15日）报6.5423，较前周贬值约0.60%。银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周贬值约1.28%，上周最高6.4979、最低6.5600，收于6.5442，波幅为0.95%。上周人民币汇率呈现震荡贬值走势，从此前的大涨中逐渐趋于稳定。上周一（9月11日）银行间市场人民币汇率开盘跳空开在6.5090，较前周收盘价向右将近500个点。上周全周人民币即期汇率大部分维持在6.53-6.55区间内震荡。展望本周，市场供求将继续维持均衡状态，人民币汇率大概率维持区间震荡。
- 人民币外汇掉期汇率：市场交投较为活跃，中长期掉期点震荡下行。截至上周五16:30，掉期曲线较前周变平下移。短期方面，上周掉期点日均重回3.0位置交投；中长期方面，掉期点在前周收盘位置基础上开始上行，其中1年期掉期点集中围绕在800-950点位置震荡交投。截至上周五16:30，1年期期限美元对人民币掉期点较前周上涨130个点，上周最高966、最低750，收于920，波幅为23.48%。

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。

- 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600个点，上周最高6.6950、最低6.6195，收于6.6780，波幅为1.13%。

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	—	—	6.5423	391	-587	-3947
银行间市场汇价	6.5600	6.4979	6.5442	825	-527	-4051
掉期点						
1个月期限	105	67	97	21	-12	9
2个月期限	210	170	192	-22	-32	13
3个月期限	306	234	279	39	-6	29
6个月期限	548	217	505	70	-35	84
1年期限	966	750	920	130	-50	320

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	6.5760	6.4963	6.5625	490	-4710	86
2个月期限	6.5890	6.5185	6.5750	525	-5100	116
3个月期限	6.6000	6.5163	6.5865	525	-5300	144
6个月期限	6.6310	6.5448	6.6150	500	-5805	203
1年期限	6.6950	6.6195	6.6780	600	-6410	413

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。