

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。