

# 工行金融市场：人民币汇率市场上周概览

(2017年9月18日-9月22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22日）报6.5861，较前周贬值约0.67%。银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周贬值约0.73%，上周最高6.5458、最低6.6066，收于6.5922，波幅为0.92%。上周四（9月21日）凌晨美联储货币政策会议维持利率不变，但宣布从10月开始缩减资产负债表；此外16名委员中有11位预计12月加息，超出市场预期，提振美元，人民币汇率呈现震荡贬值走势。预计本周市场结售汇供求将继续维持均衡状态，同时美元可能受特朗普公布税改计划提振。预计人民币汇率大概率维持区间震荡，阻力位6.5700，支撑位6.6300。
- 人民币外汇掉期汇率：市场交投较为活跃，中长期期限掉期点震荡上行。截至上周五16:30，掉期曲线较前周变陡上移。短期期限方面，上周掉期点日均主要集中在3.0以上位置交投；中长期期限方面，掉期点在前周收盘位置基础上开始上行，其中1年期掉期点重回1000上方，集中围绕在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

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。

上涨 82 个点，上周最高 1030、最低 873，收于 1002，波幅为 15.67%。

- 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 450 个点，上周最高 6.7515、最低 6.6665，收于 6.7230，波幅为 1.26%。

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	-	-	6.5861	438	-149	-3509
银行间市场汇价	6.6066	6.5458	6.5922	480	-47	-3571
<b>掉期点</b>						
1 个月期限	120	80	99	2	-10	11
2 个月期限	216.30	170	198	-22	-32	13
3 个月期限	301.30	242.60	275	-4	-10	25
6 个月期限	561	470	540	35	0	119
1 年期限	1030	873	1002	82	32	402

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	6.6170	6.5580	6.5900	275	-4435	-121
2 个月期限	6.6320	6.5710	6.6040	290	-4810	-80
3 个月期限	6.6450	6.5690	6.6155	290	-5010	-42
6 个月期限	6.6810	6.6105	6.6530	380	-5425	68
1 年期限	6.7515	6.6665	6.7230	450	-5960	306

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。