

工行金融市场：人民币汇率市场上周概览

(2017年12月25日-12月29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（12月29日）报6.5342，较前周升值约0.73%。银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周升值约0.98%，上周最高6.5027、最低6.5745，收于6.5120，波幅为1.10%。上周受美元指数在加息预期和税改议案通过后利好出尽、境内银行间市场整体偏向美元卖盘、市场看涨人民币情绪较高等因素影响，境内人民币汇率呈现震荡升值的态势。预计本周人民币汇率可能继续震荡升值，整体在6.4500-6.5500区间内窄幅波动。
- 人民币外汇掉期汇率：市场交投比较清淡，各期限端掉期点从高位回落。截至上周五16:30，掉期曲线较前周变平下移。短期限方面，短期限掉期点受跨年资金面影响小幅波动；中长期方面，主要受利率平价、汇率预期以及市场供求等因素共同影响，上周中1年期掉期点一度触及1063点的周内高点，但由于人民币持续升值，1年期掉期点主要在960-1060窄幅震荡交投。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31个点，上周最高1063、最低945，收于998，波

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。

幅为 11.82%。

- 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 498 个点，上周最高 6.7155、最低 6.6442，收于 6.6495，波幅为 1.07%。

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	-	-	6.5342	-479	-692	-4028
银行间市场汇价	6.5745	6.5027	6.5120	-645	-987	-4373
掉期点						
1 个月期限	165	79.5	116	-4	1	28
2 个月期限	289	226	240	-13	6	13
3 个月期限	382	300	327	-16	-35	77
6 个月期限	631	535	575	-19	-34	154
1 年期限	1063	945	998	-31	-42	398

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	6.5820	6.5160	6.5211	-537	-5124	-25
2 个月期限	6.5985	6.5296	6.5358	-537	-5492	-2
3 个月期限	6.6135	6.5355	6.5482	-563	-5683	35
6 个月期限	6.6525	6.5785	6.5829	-579	-6126	134
1 年期限	6.7155	6.6442	6.6495	-498	-6695	377

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。