

工行金融市场：人民币汇率市场上周概览

(2018年1月2日-1月5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（1月5日）报6.4915，较前周升值约0.65%。银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周升值约0.41%，上周最高6.4788、最低6.5118，收于6.4851，波幅为0.51%。上周人民币汇率呈现震荡升值走势。上周美联储并未因特朗普减税而调高通胀预期，美国经济数据整体疲软，加之欧央行开始正式缩减购债规模和市场对欧元区通胀乐观推升欧元，美元表现较疲软。预计本周随着人民币汇率来到6.5000左侧，升值动能或将有所减弱。
- 人民币外汇掉期汇率：市场交投比较清淡，各期限端掉期点从上周初低位小幅上行后逐渐回撤。截至上周五16:30，掉期曲线较前周小幅变平下移。短期限方面，短期限掉期点主要保持在3下方成交；中长期方面，1年期掉期点主要在960-1005区间窄幅震荡交投。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15个点，上周最高1005、最低955，收于983，波幅为5.09%。
- 境外人民币无本金交割远期（NDF）汇率：1年期境外美元对

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。

人民币无本金交割远期（NDF）较前周下跌 409 个点，上周最高 6.6620、最低 6.6015，收于 6.6086，波幅为 0.92%。

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	-	-	6.4915	-427	-427	-427
银行间市场汇价	6.5118	6.4788	6.4851	-269	-269	-269
掉期点						
1 个月期限	117	92	97	-19	-19	-19
2 个月期限	330	184	228	-12	-12	13
3 个月期限	430	283	322	-5	-5	-5
6 个月期限	595	235	567	-8	-8	-8
1 年期限	1005	955	983	-15	-15	-15

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	6.5290	6.4815	6.4891	-320	-320	-57
2 个月期限	6.5420	6.4900	6.5006	-352	-352	-73
3 个月期限	6.5635	6.4965	6.5165	-317	-317	-8
6 个月期限	6.5980	6.5415	6.5471	-358	-358	53
1 年期限	6.6620	6.6015	6.6086	-409	-409	252

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。