

工行金融市场：人民币汇率市场上周概览

(2018年1月8日-1月12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12日）报6.4932，较前周贬值约0.03%。银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周升值约0.26%，上周最高4580、最低6.5385，收于6.4680，波幅为1.24%。上周人民币汇率先抑后扬，震荡升值。上周欧央行货币政策会议纪要鹰派程度远超市场预期，欧元大幅上扬、美元指数弱势下跌，境内美元卖盘情绪较高，推动人民币对美元升值。预计本周人民币汇率仍将维持震荡格局，波动区间主要集中在6.4000-6.4700。
- 人民币外汇掉期汇率：市场交投一般活跃，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上移。短期限方面，短期限掉期点主要保持在3.5下方成交；中长期方面，1年期掉期点主要在990-1070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上涨21个点，上周最高1101、最低990，收于1004，波幅为11.06%。
- 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 190 个点，上周最高 6.6885、最低 6.5876，收于 6.5896，波幅为 1.53%。

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	—	—	6.4932	17	-410	-410
银行间市场汇价	6.5385	6.4580	6.4680	-171	-440	-440
掉期点						
1 个月期限	214	56	153	56	37	37
2 个月期限	256	200	227	-1	-13	13
3 个月期限	354	294	330	8	3	3
6 个月期限	646	552	580	13	5	5
1 年期	1101	990	1004	21	6	6

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	6.5580	6.4686	6.4706	-185	-505	-127
2 个月期限	6.5715	6.4791	6.4811	-195	-547	-96
3 个月期限	6.5870	6.4890	6.4960	-205	-522	-50
6 个月期限	6.6230	6.5261	6.5281	-190	-548	21
1 年期	6.6885	6.5876	6.5896	-190	-599	212

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。