

工行金融市场：人民币汇率市场上周概览

(2018年1月15日-1月19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19日）报6.4169，较前周升值约1.18%。银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周升值约0.99%，上周最高6.3888、最低6.4753，收于6.4040，波幅为1.07%。上周人民币显著升值刷新年内高位并突破6.40整数关口。欧央行官员讲话暗示可能从9月退出QE，市场对于美国政府面临债务上限可能停摆的担忧持续发酵，境内外汇市场看涨人民币情绪浓厚。预计本周欧元强势美元弱勢的形势将延续，人民币存在进一步升值的动力，波动区间为6.3600至6.4400。
- 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下移。短期限方面，短期限掉期点主要保持在3.0下方成交；中长期方面，1年期掉期点主要在985-1025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19个点，上周最高1028、最低969，收于985，波幅为5.99%。

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）较前周下跌735个点，上周最高6.6005、最低6.5040，收于6.5161，波幅为1.48%。

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	—	—	6.4169	-763	-1173	-1173
银行间市场汇价	6.4573	6.3888	6.4040	-640	-1080	-1080
掉期点						
1个月期限	165	52	127	-26	11	11
2个月期限	362	215	220	-7	-20	13
3个月期限	462	285	319	-11	-8	-8
6个月期限	623	256	565	-15	-10	-10
1年期限	1028	969	985	-19	-13	-13

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	6.4800	6.3975	6.4131	-575	-1080	-36
2个月期限	6.4920	6.4100	6.4243	-568	-1115	-17
3个月期限	6.5050	6.4225	6.4368	-592	-1114	9
6个月期限	6.5365	6.4525	6.4661	-620	-1168	56
1年期限	6.6005	6.5040	6.5161	-735	-1334	136

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。