

工行金融市场：人民币汇率市场上周概览

(2018年1月22日-1月26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26日）报6.3436，较前周升值约1.14%。银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周升值约1.27%，上周最高6.3040、最低6.4150，收于6.3227，波幅为1.76%。上周受美元指数三年来首次跌破90整数关口、欧元继续强势上行、客盘供求偏结汇等因素影响，境内人民币呈升值态势。预计本周人民币汇率存在进一步升值的动力，主要波动区间为6.2700-6.3500。
- 人民币外汇掉期市场：市场交投比较活跃，各期限端掉期点从周初低位逐步上行。截至上周五16:30，掉期曲线较上周变陡上移。短期限方面，日均次日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1000-1140区间内窄幅震荡交投。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155个点，上周最高1166、最低427，收于1140，波幅为64.82%。
- 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571个点，上周最

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。

高 6.5440，最低 6.4210，收于 6.4590，波幅为 1.90%。

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	-	-	6.3436	-733	-1906	-1906
银行间市场汇价	6.4150	6.3040	6.3227	-813	-1893	-1893
掉期点						
1 个月期限	140	112.50	132.75	5.75	16.75	16.75
2 个月期限	255	222	247	27	7	13
3 个月期限	360	309	350	31	23	23
6 个月期限	671	560	645	80	70	70
1 年期限	1166	427	1140	155	142	142

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	6.4280	6.3110	6.3440	-691	-1771	80.25
2 个月期限	6.4415	6.3235	6.3575	-668	-1783	101
3 个月期限	6.4545	6.3360	6.3700	-668	-1782	123
6 个月期限	6.4865	6.3665	6.4025	-636	-1804	153
1 年期限	6.5440	6.4210	6.4590	-571	-1905	223

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。