

工行金融市场：人民币汇率市场上周概览

(2018年2月12日-2月14日)

◆ 人民币汇率市场上周概览

- 人民币外汇即期汇率：人民币中间价上周三（2月14日）报6.3428，较前周贬值约0.37%。银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周贬值约0.69%，上周最高6.2845、最低6.3547，收于6.3441，波幅为1.11%。上周虽然美元指数小幅走软，但节前美元买盘陆续涌现，人民币汇率呈现高位调整、震荡走软的格局。预计本周人民币汇率可能会小幅升值，并在6.3000-6.4000区间内宽幅震荡。
- 人民币外汇掉期汇率：市场交投比较清淡，各期限掉期点在上周初低位震荡交投后逐步下行，截至上周三16:30，掉期曲线较前周变平下移。短期限方面，市场预期春节前流动性总体有保障，但在央行连续净回笼影响下，呈现逐步收敛态势；中长期方面，1年期掉期点在前周低位的基础上继续下行，上周二（2月13日）下跌至1125低点，随后交投清淡，尾盘掉期点维持在1125附近。截至上周三16:30，1年期限美元对人民币掉期点较前周下跌20个点，上周最高1147、最低1115，收于1125，波幅为2.84%。

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20个点，上周最高6.4880、最低6.4275，收于6.4384，波幅为0.94%。

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	—	—	6.3428	234	89	-1914
银行间市场汇价	6.3547	6.2845	6.3441	437	521	-1679
掉期点						
1个月期限	141	90	98	-27	-32	-18
2个月期限	266.5	222.5	223	-24.5	-24	13
3个月期限	367	324	327	-24	-20	0
6个月期限	652	89	618	-20	0	43
1年期限	1147	1115	1125	-20	-13	127

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	6.3630	6.3075	6.3275	-5	-1936	-264
2个月期限	6.3800	6.3250	6.3445	-15	-1913	-219
3个月期限	6.3930	6.3390	6.3580	-20	-1902	-188
6个月期限	6.4270	6.3695	6.3920	-15	-1909	-139
1年期限	6.4880	6.4275	6.4384	-20	-2111	-182

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。