

工行金融市场：人民币汇率市场上周概览

(2018年2月22日-2月23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（2月23日）报6.3482，较前周贬值约0.09%。银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周升值约0.10%，上周最高6.3206、最低6.3642，收于6.3380，波幅为0.69%。上周受美元指数低位反弹、境内部分投资者积极买入美元等因素影响，境内人民币呈现低位宽幅震荡态势，主要波动区间为6.3300至6.3600。预计本周人民币汇率可能小幅上涨，并在6.3000-6.4000区间内窄幅波动。
- 人民币外汇掉期市场：市场交投比较清淡，各期限掉期点在低位震荡交投后逐步下行。截至上周五16:30，掉期曲线较上周变平下移。春节假期过后，银行间市场月内流动性偏松，短端掉期点日均稳定在3.0下方交投，1年期掉期点在春节前低位的基础上下行，但在1040附近获得支撑。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83个点，上周最高1140、最低1031，收于1042，波幅为10.46%。
- 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）较前周上涨 145 个点，上周最高 6.4900，最低 6.4494，收于 6.4529，波幅为 0.63%。

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	—	—	6.3482	54	143	-1860
银行间市场汇价	6.3642	6.3206	6.3380	-61	460	-1740
掉期点						
1 个月期限	117	95	98	0	-32	-18
2 个月期限	241	209	209	-14	-38	13
3 个月期限	347.50	290	308	-19	-39	-19
6 个月期限	630	555	573	-45	-45	-2
1 年期限	1140	1031	1042	-83	-96	44

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	6.3675	6.3349	6.3359	84	-1852	-119
2 个月期限	6.3835	6.3504	6.3514	69	-1844	-75
3 个月期限	6.3975	6.3650	6.3680	100	-1802	-8
6 个月期限	6.4305	6.3944	6.3954	34	-1875	1
1 年期限	6.4900	6.4494	6.4529	145	-1966	107

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。