

# 工行金融市场：人民币汇率市场上周概览

(2018年3月5日-3月9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（3月9日）报6.3451，较前周贬值约0.18%。银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周升值约0.16%，上周最高6.3100、最低6.3594，收于6.3370，波幅为0.78%。受上周美元指数宽幅震荡影响，境内人民币汇率呈现宽幅震荡、小幅走升走势。预计本周人民币汇率走势企稳，剧烈波动的可能性不大，交投区间主要集中在6.3000-6.3600。
- 人民币外汇掉期市场：市场交投一般活跃，虽然短端掉期点从上周初高位下行，但长端掉期点仍被卖盘压制，截至上周五16:30，掉期曲线较前周小幅变平。短期限方面，日均次日期限掉期点从上周初3.5左右逐步下跌至日均2.7下方成交。中长期方面，1年期掉期点从周初1045一线开始小幅回撤，但在1000整数关口买盘活跃，形成了较强的支撑。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26个点，上周最高1051、最低981，收于1017，波幅为6.88%。
- 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 76 个点，上周最高 6.4815，最低 6.4334，收于 6.4499，波幅为 0.75%。

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<br>(点) | 较上月<br>末(点) | 较去年末<br>(点) |
|-------------|--------|--------|--------|------------|-------------|-------------|
| <b>即期汇率</b> |        |        |        |            |             |             |
| 中间价         | —      | —      | 6.3451 | 117        | 157         | -1891       |
| 银行间市场汇价     | 6.3594 | 6.3100 | 6.3370 | -102       | 35          | -1750       |
| <b>掉期点</b>  |        |        |        |            |             |             |
| 1 个月期限      | 119    | 90     | 102    | -18        | -5          | -14         |
| 2 个月期限      | 215    | 200    | 201    | -19        | -11.5       | 13          |
| 3 个月期限      | 320    | 285    | 295    | -20        | -26         | -32         |
| 6 个月期限      | 601    | 265    | 564    | -18        | -24         | -11         |
| 1 年期限       | 1051   | 981    | 1017   | -26        | -28         | 19          |

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<br>(点) | 较去年末<br>(点) | 与境内价差<br>(点) |
|--------|--------|--------|--------|------------|-------------|--------------|
| 1 个月期限 | 6.3670 | 6.3215 | 6.3359 | -49        | -1852       | -113         |
| 2 个月期限 | 6.3795 | 6.3300 | 6.3504 | -44        | -1854       | -67          |
| 3 个月期限 | 6.3930 | 6.3415 | 6.3645 | -32        | -1837       | -20          |
| 6 个月期限 | 6.4250 | 6.3810 | 6.3939 | -67        | -1890       | 5            |
| 1 年期限  | 6.4815 | 6.4334 | 6.4499 | -76        | -1996       | 112          |

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。