

工行金融市场：人民币汇率市场上周概览

(2018年3月12日-3月16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16日）报6.3340，较前周升值约0.17%。银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周升值约0.19%，上周最高6.3054、最低6.3387，收于6.3247，波幅为0.53%。上周受美元指数横盘震荡、境内市场交投较均衡等因素影响，境内人民币汇率呈现窄幅震荡走势。预计本周人民币汇率会双向波动为主，交投区间在6.3100-6.3700。
- 人民币外汇掉期市场：市场交投比较活跃，短端掉期点维持3下方低位交投，长端掉期点仍被卖盘压制最终跌破1000整数关口。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，日均次日期限掉期点价格从周初2.7左右逐步下跌至2.4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，但在上周四（3月15日）突破历史支撑位1000，上周五稳定在980一线成交。截至上周五16:30，1年期美元对人民币掉期点较前周下跌40个点，上周最高1227、最低219，收于977，波幅为103.17%。

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50个点，上周最高6.4635、最低6.4208，收于6.4449，波幅为0.66%。

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	—	—	6.3340	-111	46	-2002
银行间市场汇价	6.3387	6.3054	6.3247	-123	-88	-1873
掉期点						
1个月期限	115	92.8	99	-3	-8	-17
2个月期限	216	96.5	191	-10	-21.5	13
3个月期限	326	236	281	-14	-40	-46
6个月期限	595	534	537	-27	-51	-38
1年期限	1227	219	977	-40	-68	-21

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	6.3475	6.3120	6.3390	31	-1821	44
2个月期限	6.3620	6.3255	6.3525	21	-1833	87
3个月期限	6.3745	6.3300	6.3655	10	-1827	127
6个月期限	6.4065	6.3677	6.3975	36	-1854	191
1年期限	6.4635	6.4208	6.4449	-50	-2046	225

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。