

工行金融市场：人民币汇率市场上周概览

(2018年3月19日-3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（3月23日）报6.3272，较前周升值约0.11%。银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周升值约0.01%，上周最高6.3121、最低6.3397，收于6.3240，波幅为0.44%。上周受美元指数窄幅波动、市场客盘较为均衡的影响，境内人民币汇率呈现窄幅区间波动的走势。预计本周人民币汇率可能会小幅上涨，并在6.300-6.3500区间内窄幅波动。
- 人民币外汇掉期市场：市场交投比较活跃，各期限掉期点震荡走低。截至上周五16:30，掉期曲线较前周变平下移。短期限方面，非跨月次日掉期点在2.5下方交投，跨月次日掉期点小幅走高至3.8后回落至3下方。中长期期限方面，1年期掉期点伴随短端走势小幅走高后快速回落，跌穿900整数关口，在830一线企稳。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142个点，上周最高1026、最低820，收于835，波幅为24.67%。
- 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 209 个点，上周最高 6.4655、最低 6.4185，收于 6.4240，波幅为 0.73%。。

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	—	—	6.3272	-68	-22	-2070
银行间市场汇价	6.3397	6.3121	6.3240	-7	-95	-1880
掉期点						
1 个月期限	115	80	80	-19	-27	-36
2 个月期限	235	90	160	-31	-52.5	13
3 个月期限	555	209	227	-54	-94	-100
6 个月期限	680	419	441	-96	-147	-134
1 年期限	1026	820	835	-142	-210	-163

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	6.3525	6.3160	6.3230	-160	-1981	-90
2 个月期限	6.3650	6.3275	6.3360	-165	-1998	-40
3 个月期限	6.3775	6.3290	6.3470	-185	-2012	3
6 个月期限	6.4095	6.3684	6.3745	-230	-2084	64
1 年期限	6.4655	6.4185	6.4240	-209	-2255	165

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。