工行金融市场：人民币汇率市场上周概览

（2018 年 10 月 15 日-10 月 19 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（10 月 19 日）报 6.9387，较前周贬值约 0.39%。银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周贬值约 0.25%，上周最高 6.9146、最低 6.9439，收于 6.9321，波幅为 0.42%。上周境内人民币汇率呈震荡贬值走势。预计本周人民币汇率可能仍然维持震荡格局，交投区间主要集中在 6.9146-6.9439。
- 人民币外汇掉期市场：市场交投活跃程度一般，呈现冲高回落的走势。上周一（10 月 15 日），市场流动性较差，交投活跃程度一般，观望情绪浓厚，银行间资金价格下行，各期限掉期点小幅震荡；上周二（10 月 16 日），受卖盘力量影响，掉期点有所下行；上周三（10 月 17 日），掉期点低开后保持稳定，掉期点缓慢下行；上周四（10 月 18 日），央行保持暂停逆回购操作，银行间资金面变化程度较小，掉期点小幅下行；上周五（10 月 19 日），央行恢复公开市场操作，进行了 7 天 300 亿元逆回购操作，公开市场单日净投放资金 300 亿元，银行间资金面变化不大，掉期点微幅收紧。截至上周五 16:30，中长

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。

期限方面，1 年期限美元对人民币掉期点较前周下跌 56 个点，上周最高 5、最低-75，收于-52，波幅为 153.85%。

- 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 15 个点，上周最高 7.0430、最低 6.9844，收于 7.0190，波幅为 0.83%。

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	—	—	6.9387	267	595	4045
银行间市场汇价	6.9439	6.9146	6.9321	175	596	4201
掉期点						
1 个月期限	6	-4	1	-5	-7	-115
2 个月期限	7	-5	1	0	-9	-239
3 个月期限	6	-12	1	-7	-13.5	-326
6 个月期限	6	-32.79	-21	-27	-38.5	-596
1 年期限	5	-75	-52	-56	-72	-1050

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	6.9540	6.8994	6.9330	111	4119	39
2 个月期限	6.9685	6.9130	6.9470	91	4112	179
3 个月期限	6.9805	6.9250	6.9585	73	4103	294
6 个月期限	7.0085	6.9525	6.9855	59	4026	586
1 年期限	7.0430	6.9844	7.0190	-15	3695	927

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。