

工行金融市场：人民币汇率市场上周概览

(2018年7月23日-7月27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（7月27日）报6.7942，较前周贬值约0.40%。银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周贬值约0.67%，上周最高6.7397、最低6.8390，收于6.8246，波幅为1.46%。上周境内人民币汇率呈低位宽幅震荡格局，主要受美国总统特朗普宣称对中国价值5000亿美元的商品征税言论，以及市场对于我国下半年积极财政政策和较为宽松的货币政策行成一致预期等因素压制。预计本周人民币汇率将维持在年内低位震荡，主要波动区间为6.7800-6.9000。
- 人民币外汇掉期市场：市场变化较为剧烈，各期限掉期点全线下行至负值区域。中长期方面，上周前两个交易日，1年期掉期点价格从180下行至105，随后再100位置获得有效支撑；上周最后三个交易日，市场卖盘不断，1年期掉期点迅速下行至负值区域。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270个点，上周最高191.18、最低-100，收于-100，波幅为291.18%。

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）较前周上涨170个点，上周最高6.9160、最低6.7855，收于6.8660，波幅为1.90%。

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	—	—	6.7942	271	1776	2600
银行间市场汇价	6.8390	6.7397	6.8246	451	2000	3126
掉期点						
1个月期限	27	-13	-13	-38	-57	-129
2个月期限	53.50	-5	-5	-54	-96	-245
3个月期限	84.30	-30	-30	-111	-166	-357
6个月期限	125	-60	-60	-177	-300	-635
1年期限	191.18	-100	-100	-270	-524	-1098

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	6.8475	6.7284	6.8280	567	3069	47
2个月期限	6.8530	6.7400	6.8285	442	2927	44
3个月期限	6.8595	6.7380	6.8390	457	2908	174
6个月期限	6.8790	6.7665	6.8495	377	2666	309
1年期限	6.9160	6.7855	6.8660	170	2165	514

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。