

# 工行金融市场：人民币汇率市场上周概览

(2018年4月23日-4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（4月27日）报6.3393，较前周贬值约0.79%。银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周贬值约0.86%，上周最高6.2846、最低6.3498，收于6.3439，波幅为1.03%。上周受10年期美国国债收益率上行、美元指数强势上涨、客盘逢高结汇等因素影响，境内人民币汇率震荡贬值。预计本周人民币汇率大概率继续贬值，交投区间可能在6.3200-6.4000。
- 人民币外汇掉期市场：市场交投比较活跃，掉期曲线较前周变陡上移。短期限方面，掉期点呈现先升后降的走势，上周三（4月25日）央行定向降准实施之前维持在5上方，降准实施后略有回落到3位置，但跨节日掉期点日均始终维持5以上的水平，上周五隔夜期限掉期点最高成交到日均10。中长期方面，1年期掉期点在600位置企稳后一路上行到上周五最高的750位置，上周五下午有所回落，回到720一线震荡交投。截至上周五16:30,1年期限美元对人民币掉期点较前周上涨106个点，上周最高750、最低595，收于702，波幅为22.08%。

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541个点，上周最高6.4500、最低6.3699，收于6.4240，波幅为1.25。

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)
<b>即期汇率</b>						
中间价	—	—	6.3393	496	512	-1949
银行间市场汇价	6.3498	6.2846	6.3439	541	706	-1681
<b>掉期点</b>						
1个月期限	107	57.50	72	8	11	-44
2个月期限	160	51	133	18	8	-107
3个月期限	221	165	189	26	0	-138
6个月期限	401	142	366	61	-1	-209
1年期限	750	595	702	106	22	-296

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	6.3590	6.2850	6.3365	436	-1846	-146
2个月期限	6.3695	6.2930	6.3470	441	-1888	-102
3个月期限	6.3800	6.3050	6.3580	450	-1902	-48
6个月期限	6.4050	6.3245	6.3825	496	-2004	20
1年期限	6.4500	6.3699	6.4240	541	-2255	99

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。