工行金融市场：人民币汇率市场上周概览

(2018年5月2日-5月4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（5月4日）报6.3521，较前周贬值约0.20%。银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周贬值约0.24%，上周最高6.3416、最低6.3705，收于6.3589，波幅为0.45%。上周主要受美元指数大幅上涨脱离前期窄幅整理区间影响，境内人民币汇率全周呈现低位窄幅震荡的弱势格局。预计本周人民币汇率仍将保持弱势交投格局，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，掉期曲线较前周变平下移。短期限方面，银行间市场资金面持续好转，流动性持续改善，上周三（5月2日）次日期限掉期点开在周内高位3位置，随后价格逐步下行，上周四（5月3日）日均点差在1.6位置，上周五价格小幅回升至1.8附近企稳。中长期方面，1年期掉期点上周三开在685周内高位，随后一路下行至上周五收盘的630位置。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72个点，上周最高692、最低303.5，收于630，波幅为61.67%。

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330个点，上周最高6.4850、最低6.4390，收于6.4570，波幅为0.71%。

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	—	—	6.3521	128	128	-1821
银行间市场汇价	6.3705	6.3416	6.3589	150	150	-1531
掉期点						
1个月期限	67.5	44	60	-12	-12	-56
2个月期限	135	61	125	-8	-8	-115
3个月期限	192	150	170	-19	-19	-157
6个月期限	355	302	325	-41	-41	-250
1年期限	692	303.5	630	-72	-72	-368

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	6.3960	6.3390	6.3730	365	-1481	81
2个月期限	6.4060	6.3315	6.3805	335	-1553	91
3个月期限	6.4170	6.3420	6.3910	330	-1572	151
6个月期限	6.4400	6.3675	6.4140	315	-1689	226
1年期限	6.4850	6.4390	6.4570	330	-1925	351

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。