

工行金融市场：人民币汇率市场上周概览

(2018年5月14日-5月18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18日）报6.3763，较前周贬值约0.38%。银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周贬值约0.65%，上周最高6.3318、最低6.3414，收于6.3760，波幅为0.15%。上周主要受美元指数震荡上行影响，境内人民币汇率小幅走贬。预计本周人民币汇率仍将维持区间震荡的走势，阻力位6.4000，支撑位6.3500。
- 人民币外汇掉期市场：市场交投一般活跃，掉期曲线较前周变陡上移。短期限方面，隔夜期限掉期点从上周一（5月14日）的1.75推升至上周二（5月15日）的2.4，1周期限掉期点基本成交在17.5-18的水平；中长期方面，市场对1个月-3个月存在一定买盘需求，资金面的紧张态势对掉期点形成一定支撑，包括上周二美国经济基本面数据较为强劲，美元即期汇率上行也对掉期市场注入一定上行动能，1年期掉期点从上周一的683一路上行到周二的722；下半周随着资金面开始宽松同时出现卖压，对掉期市场持续形成打压，各期限全线下跌。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

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。

5 个点，上周最高 745、最低 682，收于 685，波幅为 9.20%。

- 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 244 个点，上周最高 6.4905，最低 6.4247，收于 6.4619，波幅为 1.02%。

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	—	—	6.3763	239	370	-1579
银行间市场汇价	6.3414	6.3318	6.3760	409	321	-1360
掉期点						
1 个月期限	83	66	68.2	7.2	-3.8	-47.8
2 个月期限	148	97	140	9	7	-100
3 个月期限	228	192	205	16	16	-122
6 个月期限	494	168	382	20	16	-193
1 年期限	745	682	685	5	-17	-313

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	6.3395	6.3825	350	-1386	-3.2
2 个月期限	6.4070	6.3505	6.3935	347	-1423	35
3 个月期限	6.4180	6.3490	6.4035	348	-1447	70
6 个月期限	6.4430	6.3785	6.4201	281	-1628	59
1 年期限	6.4905	6.4247	6.4619	244	-1876	174

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。