

# 工行金融市场：人民币汇率市场上周概览

(2018年6月19日-6月22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（6月22日）报6.4804，较前周贬值约0.77%。银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周贬值约1.24%，上周最高6.4432、最低6.5078，收于6.4964，波幅为0.99%。上周主要受中美贸易摩擦升级、美元指数在95附近高位盘整、月中购汇较为集中、客户观望等因素影响，境内人民币汇率有所贬值。预计本周人民币汇率仍将呈双边震荡走势，主要波动区间为6.4800-6.5800。
- 人民币外汇掉期市场：市场交投活跃，各期限掉期点整体下行，其中上周五长端掉期点下行幅度较大，掉期曲线较前周变平下移。中长期限方面，1年期掉期点从715上升至748的高位，随后震荡下行，一度下探接近600一线。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97个点，上周最高748、最低610，收于618，波幅为22.33%。
- 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750个点，上周最高6.6295、最低6.5224，收于6.6170，波幅为1.62%。

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。

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<br>(点) | 较上月<br>末(点) | 较去年末<br>(点) |
|-------------|--------|--------|--------|------------|-------------|-------------|
| <b>即期汇率</b> |        |        |        |            |             |             |
| 中间价         | —      | —      | 6.4804 | 498        | 660         | -538        |
| 银行间市场汇价     | 6.5078 | 6.4432 | 6.4964 | 796        | 954         | -156        |
| <b>掉期点</b>  |        |        |        |            |             |             |
| 1 个月期限      | 96.50  | 29     | 71     | -15        | -7          | -45         |
| 2 个月期限      | 165    | 130    | 130    | -25        | -20         | -110        |
| 3 个月期限      | 232    | 172    | 175    | -45        | -36         | -152        |
| 6 个月期限      | 416    | 320    | 330    | -70        | -63         | -245        |
| 1 年期限       | 748    | 610    | 618    | -97        | -106        | -380        |

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<br>(点) | 较去年末<br>(点) | 与境内价差<br>(点) |
|--------|--------|--------|--------|------------|-------------|--------------|
| 1 个月期限 | 6.5285 | 6.4337 | 6.5210 | 710        | -1          | 175          |
| 2 个月期限 | 6.5417 | 6.4442 | 6.5340 | 732        | -18         | 246          |
| 3 个月期限 | 6.5520 | 6.4542 | 6.5445 | 725        | -37         | 306          |
| 6 个月期限 | 6.5793 | 6.4777 | 6.5720 | 770        | -109        | 426          |
| 1 年期限  | 6.6295 | 6.5224 | 6.6170 | 750        | -325        | 588          |

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。