

工行金融市场：人民币汇率市场上周概览

(2018年6月25日-6月29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29日）报6.6166，较前周贬值约2.10%。银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周贬值约1.97%，上周最高6.5155、最低6.6441，收于6.6246，波幅为1.94%。上周主要受中美贸易摩擦升级、人民币贬值预期升温、市场忧虑情绪等因素影响，境内人民币汇率继续贬值。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6.5000-6.6800。
- 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。中长期方面，1年期掉期点从530一路走高至570的高位，随后受卖盘压力下行，一度下探至385低位。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194个点，上周最高609.38、最低385，收于424，波幅为52.92%。
- 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1552个点，上周最高6.7575、最低6.6062，收于6.7722，波幅为2.23%。

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 (点)	较上月 末(点)	较去年末 (点)
即期汇率						
中间价	—	—	6.6166	1362	2022	824
银行间市场汇价	6.6441	6.5155	6.6246	1282	2236	1126
掉期点						
1个月期限	87.25	40	44	-27	-34	-72
2个月期限	140	65	91	-39	-59	-149
3个月期限	192	119	136	-39	-75	-191
6个月期限	337	200	240	-90	-153	-335
1年期限	609.38	385	424	-194	-300	-574

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	6.6580	6.5080	6.6400	1190	1189	110
2个月期限	6.6725	6.5205	6.6535	1195	1177	198
3个月期限	6.6835	6.5335	6.6645	1200	1163	263
6个月期限	6.7105	6.5560	6.6860	1140	1031	374
1年期限	6.7575	6.6062	6.7722	1552	1227	1052

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。