

工行金融市场：人民币汇率市场上周概览

(2018年7月9日-7月13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（7月13日）报6.6727，较前周贬值约0.59%。银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周贬值约0.64%，上周最高6.6008、最低6.7059，收于6.6905，波幅为1.57%。上周境内人民币汇率呈现低位宽幅震荡走软的趋势，主要受贸易战引发避险情绪加重、股票指数大幅低开影响。预计本周人民币汇率将维持在年内低位震荡，主要波动区间为6.6200-6.7400。
- 人民币外汇掉期市场：市场交投一般活跃，各期限掉期点整体呈区间震荡。短端期限方面，隔夜掉期点上周初围绕0.25的水平成交，随后受市场流动性影响上行至1.0的水平交投。中长期期限方面，1年期掉期点最低触及108的位置，受买盘力量活跃推升至周内高位300，但主要集中在270-285的区间成交。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58个点，上周最高301.33、最低108，收于263，波幅为73.51%。
- 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570个点，上周最

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。

高 6.7955、最低 6.6594，收于 6.7775，波幅为 2.01%。

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 | — | — | 6.6727 | 391 | 561 | 1385 |
| 银行间市场汇价 | 6.7059 | 6.6008 | 6.6905 | 425 | 659 | 1785 |
| 掉期点 | | | | | | |
| 1 个月期限 | 39 | 18 | 30 | 5 | -14 | -86 |
| 2 个月期限 | 75 | 35 | 62 | 17 | -29 | -178 |
| 3 个月期限 | 117 | 62 | 100 | 12 | -36 | -227 |
| 6 个月期限 | 190 | 110 | 172 | 37 | -68 | -403 |
| 1 年期限 | 301.33 | 108 | 263 | 58 | -161 | -735 |

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 | 6.7230 | 6.6010 | 6.7065 | 449 | 1854 | 130 |
| 2 个月期限 | 6.7365 | 6.6105 | 6.7185 | 454 | 1827 | 218 |
| 3 个月期限 | 6.7445 | 6.6205 | 6.7280 | 464 | 1798 | 275 |
| 6 个月期限 | 6.7655 | 6.6355 | 6.7485 | 489 | 1656 | 408 |
| 1 年期限 | 6.7955 | 6.6594 | 6.7775 | 570 | 1280 | 607 |

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。