

工行金融市场：人民币汇率市场上周概览

(2018年7月30日-8月3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（8月3日）报6.8322，较前周贬值约0.56%。银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周贬值约0.70%，上周最高6.7863、最低6.8965，收于6.8620，波幅为0.70%。上周境内人民币汇率呈低位宽幅震荡格局、刷新年内低点，主要受中美贸易摩擦升级、市场预期宽松等因素影响。预计本周人民币汇率继续在年内低点维持宽幅震荡格局，交投区间主要集中在6.8500-6.9500。
- 人民币外汇掉期市场：市场交投相对清淡，各期限掉期点震荡走低。截至上周五16:30，掉期曲线较前周整体下移。短期限方面，掉期点整体围绕在0位置交投。中长期方面，1年期掉期点上周一（7月30日）开在-88的位置，一路走升至0位置，随后四个交易日震荡下行，进一步跌至负值区域，上周五小幅走升。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70个点，上周最高35、最低-245，收于-170，波幅为164.71%。

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177个点，上周最高6.9395、最低6.8105，收于6.8837，波幅为1.87%。

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	—	—	6.8322	380	157	2980
银行间市场汇价	6.8965	6.7863	6.8620	480	439	3500
掉期点						
1个月期限	8	-15	-15	-5	-14	-131
2个月期限	10	-30	-20	-15	-15	-260
3个月期限	6.75	-45	-35	-25	-20	-362
6个月期限	22	-100	-81	-31	-56	-656
1年期限	35	-245	-170	-70	-115	-1168

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	6.9045	6.7710	6.8427	147	3216	-178
2个月期限	6.9100	6.7770	6.8492	207	3134	-108
3个月期限	6.9160	6.7825	6.8557	167	3075	-28
6个月期限	6.9255	6.7950	6.8657	162	2828	118
1年期限	6.9395	6.8105	6.8837	177	2342	387

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。