

工行金融市场：人民币汇率市场上周概览

(2018年9月10日-9月14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（9月14日）报6.8362，较前周贬值约0.22%。银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周贬值约0.21%，上周最高6.8255、最低6.8800，收于6.8521，波幅为0.80%。上周境内人民币汇率呈小幅震荡贬值走势。预计本周人民币汇率可能仍然维持宽幅震荡的格局，交投区间主要集中在6.8000-6.8800。
- 人民币外汇掉期市场：市场交投非常活跃，呈现冲高回落的走势。上周前两个交易日市场买盘较多，由于央行连续15个工作日未开展公开市场操作，银行间市场人民币流动性较前期有所收敛，短端价格传导至长端，一年期限以上买盘较为活跃。上周三（9月12日），央行重启逆回购操作后，市场对于人民币资金面流动性的预期好转，买盘力量有所消退，掉期点有所下行。截至上周五16:30，中长期方面，1年期限美元对人民币掉期点较前周上涨10个点，上周最高95、最低7，收于35，波幅为251.43%。
- 境外人民币无本金交割远期（NDF）汇率：1年期境外美元对

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。

人民币无本金交割远期（NDF）较前周上涨 217 个点，上周最高 6.9810、最低 6.8904，收于 6.9640，波幅为 1.30%。

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	-	-	6.8362	150	116	3020
银行间市场汇价	6.8800	6.8255	6.8521	142	211	3401
掉期点						
1 个月期限	35	18	22	12	21	-94
2 个月期限	43	15	22	2	30	-218
3 个月期限	52.46	10	30	16	52	-297
6 个月期限	71	5	25	5	95	-550
1 年期限	95	7	35	10	207	-963

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	6.8975	6.8244	6.8830	27	3619	286.8
2 个月期限	6.9100	6.8349	6.8935	37	3577	392
3 个月期限	6.9197	6.8449	6.9030	62	3548	479
6 个月期限	6.9422	6.8624	6.9235	97	3406	689
1 年期限	6.9810	6.8904	6.9640	217	3145	1084

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。