

工行金融市场：人民币汇率市场前周概览

(2018年9月25日-9月28日)

◆ 人民币汇率市场上周概览

- 人民币外汇即期汇率：人民币中间价前周五（9月28日）报6.8792，较9月21日贬值约0.64%。银行间外汇市场人民币对美元汇率较9月21日贬值约0.62%，前周最高6.8577、最低6.8910，收于6.8814，波幅为0.48%。前周人民币汇率呈现震荡贬值格局。预期本周人民币汇率维持宽幅震荡的格局，交投区间预计在6.8000-6.8900。
- 人民币外汇掉期市场：市场交投比较活跃，各期限掉期点窄幅震荡交投。前周二（9月25日），央行开展公开市场逆回购操作600亿元，掉期点触底反弹；前周三（9月26日）掉期点变动幅度有限，掉期曲线趋平；前周四（9月27日）美联储公布加息决议，掉期点震荡下行后逐步回升；前周五延续前期走势，掉期点在0-50区间内窄幅震荡交投。截至前周五16:30，1年期限美元对人民币掉期点较9月21日下跌10个点，前周最高41、最低-5，收于20，波幅为230%。
- 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 9 月 21 日上涨 250 个点，前周最高 6.9740、最低 6.9205，收于 6.9660，波幅为 0.77%。

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	-	-	6.8792	435	546	3450
银行间市场汇价	6.8910	6.8577	6.8814	424	504	3694
掉期点						
1 个月期限	25	0	8	-16.1	7	-108
2 个月期限	28	-1.5	10	-18.1	18	-230
3 个月期限	31	8	14.5	-14.5	36.5	-312.5
6 个月期限	38	0	17.5	-14.1	87.5	-557.5
1 年期限	41	-5	20	-10	192	-978

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	6.8970	6.8460	6.8850	210	3639	28
2 个月期限	6.9100	6.8730	6.8994	224	3636	170
3 个月期限	6.9205	6.8680	6.9095	230	3613	266.5
6 个月期限	6.9415	6.8890	6.9317	217	3488	485.5
1 年期限	6.9740	6.9205	6.9660	250	3165	826

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。