

工行金融市场：人民币汇率市场上周概览

(2018年10月22日-10月26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（10月26日）报6.9510，较前周贬值约0.18%。银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周贬值约0.23%，上周最高6.9299、最低6.9647，收于6.9478，波幅为0.50%。上周境内人民币汇率呈震荡贬值走势。预计本周人民币汇率可能仍然维持震荡格局，交投区间主要集中在6.8600-6.9600。
- 人民币外汇掉期市场：市场交投比较活跃，呈现震荡下行的走势。上周一（10月22日），市场流动性较差，交投活跃程度一般，市场观望情绪浓厚，银行间资金面小幅收紧，各期限掉期点冲高回落；上周二（10月23日），银行间市场买卖盘力量均衡，1年期掉期点围绕-30区间震荡；上周三（10月24日），掉期点高开后在卖盘打压下持续下行；上周四（10月25日），央行继续开展逆回购操作，银行间资金面相对宽松，掉期点小幅下行；上周五，央行公开市场未开展操作，当日逆回购到期300亿元，公开市场逆回购单日净回笼资金300亿元，银行间资金面松紧适度，银行间市场卖盘强劲，打压1年期掉

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。

期点下行至-75附近。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下跌 23 个点，上周最高-18.72、最低-80，收于-75，波幅为 81.71%。

- 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 206 个点，上周最高 7.0645、最低 7.0014，收于 7.0396，波幅为 0.90%。

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	—	—	6.9510	123	718	4168
银行间市场汇价	6.9647	6.9299	6.9478	157	664	4358
掉期点						
1个月期限	9	4.5	7.51	6.51	-0.49	-108.49
2个月期限	10	-2	7	6	-3	-233
3个月期限	15	-3	1.86	0.86	-12.64	-325.14
6个月期限	6	-50	-41	-19	-58.5	-616
1年期限	-18.72	-80	-75	-23	-95	-1073

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	6.9785	6.9270	6.9551	221	4340	65.49
2个月期限	6.9920	6.9415	6.9686	216	4328	201
3个月期限	7.0045	6.9525	6.9801	216	4319	321.14
6个月期限	7.0295	6.9725	7.0051	196	4222	614
1年期限	7.0645	7.0014	7.0396	206	3901	993

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。