

工行金融市场：人民币汇率市场上周概览

(2018年11月5日-11月9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（11月9日）报6.9329，较前周升值约0.06%。银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周贬值约0.79%，上周最高6.8950、最低6.9560，收于6.9440，波幅为0.88%。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维持宽幅震荡格局，交投区间主要集中在6.9100-6.9600。
- 人民币外汇掉期市场：市场交投清淡，呈破位下行走势。上周一（11月5日），央行等量续作当日到期的4035亿元1年期中期借贷便利（MLF），各期限掉期点有所下行；上周二（11月6日），市场交投相对活跃，各期限掉期点与前一交易日基本持平；上周三（11月7日），各期限掉期点低开，市场卖盘压力较强，各期限掉期点持续下行并打破窄幅震荡格局；上周四（11月8日），各期限掉期点再度低开且全天维持下行态势；上周五（11月9日），市场交投清淡，流动性不佳，长端掉期点大幅下行。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下跌232个点，上周最高

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。

-75、最低-302，收于-301 波幅为 75.42%。

- 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 557 个点，上周最高 7.0122、最低 6.9490，收于 7.0045，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	-	-	6.9329	-42	-317	3987
银行间市场汇价	6.9560	6.8950	6.9440	543	-300	4320
掉期点						
1 个月期限	7	-7	-5	-13	-11	-121
2 个月期限	9	-12.88	-12.88	-23.88	-19.88	-252.88
3 个月期限	24.50	-30	-30	-44	-40	-357
6 个月期限	0	-100	-95	-90	-83	-670
1 年期	-75	-302	-301	-232	-221	-1299

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	6.9545	6.8830	6.9500	510	4289	65
2 个月期限	6.9640	6.9000	6.9595	505	4237	167.88
3 个月期限	6.9720	6.9085	6.9675	495	4193	265
6 个月期限	6.9885	6.9170	6.9840	460	4011	495
1 年期	7.0122	6.9490	7.0045	557	3550	906

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。