

工行金融市场：人民币汇率市场上周概览

(2018年12月17日-12月21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（12月21日）报6.8825，较前周贬值约0.11%。银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周贬值约0.06%，上周最高6.8805、最低6.9150，收于6.9019，波幅为0.50%。上周境内人民币汇率呈区间震荡走势。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6.8500-6.9500。
- 人民币外汇掉期市场：市场交投活跃程度一般，呈区间震荡走势。上周一（12月17日），央行重启逆回购操作，各期限掉期点小幅下行；上周二（12月18日），市场交投比较活跃，各期限掉期点有所上行；上周三（12月19日），市场买盘继续发力，各期限掉期点继续小幅上行；上周四（12月20日），美联储如期加息，叠加央行宣布创设定向中期借贷便利（TMLF），引导各期限掉期点震荡下行；上周五，市场交投一般活跃，市场买盘积极，各期限掉期点有所上行。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22个点，上周最高-229、最低-288，收于-236，波幅为

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。

25.00%。

- 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63个点，上周最高6.9540、最低6.8995，收于6.9515，波幅为0.78%。

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	-	-	6.8825	75	-532	3483
银行间市场汇价	6.9150	6.8805	6.9019	44	-417	3899
掉期点						
1个月期限	3.20	-0.60	-0.60	-0.63	-1.60	-116.60
2个月期限	-2	-6.10	-5	-1	-1.50	-245
3个月期限	-19	-25	-19	1	-4.50	-346
6个月期限	-77	-102	-80	14	-10	-655
1年期限	-229	-288	-236	22	-3	-1234

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	6.9265	6.8786	6.9250	198	4039	231.60
2个月期限	6.9320	6.8831	6.9320	193	3962	306
3个月期限	6.9360	6.8871	6.9360	173	3878	360
6个月期限	6.9435	6.8950	6.9435	123	3606	496
1年期限	6.9540	6.8995	6.9515	63	3020	732

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。