

工行金融市场：人民币汇率市场上周概览

(2018年3月26日-3月30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（3月30日）报6.2881，较前周升值约0.62%。银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周升值约0.80%，上周最高6.2733、最低6.3207，收于6.2733，波幅为1.26%。上周受美元指数V型震荡、市场情绪快速反转等因素影响，境内人民币汇率呈现宽幅震荡的格局。预计本周人民币汇率继续寻找均衡中枢、略偏升值，在6.2400-6.3200区间内震荡。
- 人民币外汇掉期市场：市场交投比较活跃，各期限掉期点震荡走低。截至上周五16:30，掉期曲线较前周变平下移。短期限方面，非跨月次日掉期点在2.4下方交投，跨季末掉期点走高至日均4.6上方。中长期方面，1年期掉期点从850点一路震荡下行，跌穿700整数关口。截至上周五16:30，1年期限美元对人民币掉期点较前周下跌155个点，上周最高855、最低680，收于680，波幅为25.74%。

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。

- 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）较前周下跌545个点，上周最高6.4305、最低6.3440，收于6.3695，波幅为1.36%。

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	—	—	6.2881	-391	-413	-2461
银行间市场汇价	6.2762	6.2733	6.2733	-507	-602	-2387
掉期点						
1个月期限	90	41	61	-19	-46	-55
2个月期限	228	125	125	-35	-87.5	13
3个月期限	245	175	189	-38	-132	-138
6个月期限	460	200	367	-74	-221	-208
1年期限	745	680	680	-155	-365	-318

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	6.3310	6.2485	6.2750	-480	-2461	-44
2个月期限	6.3440	6.2606	6.2860	-500	-2498	2
3个月期限	6.3550	6.2716	6.2970	-500	-2512	48
6个月期限	6.3835	6.2985	6.3245	-500	-2584	145
1年期限	6.4305	6.3440	6.3695	-545	-2800	282

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。