

工行金融市场：人民币汇率市场上周概览

(2018年4月2日-4月4日)

◆ 人民币汇率市场上周概览

- 人民币外汇即期汇率：人民币中间价上周三（4月4日）报6.2926，较前周贬值约0.07%。银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周贬值约0.42%，上周最高6.2670、最低6.3110，收于6.2999，波幅为0.70%。上周受中美贸易摩擦进入实施阶段、假期购汇增多等因素影响，境内人民币汇率呈现震荡贬值格局。预期本周人民币汇率继续区间震荡、先贬后升，交投区间预计在6.2700-6.3400。
- 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。截至上周三16:30，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2.3下方交投，跨季末掉期点走高至日均4.0上方。中长期方面，1年期掉期点从700点一路震荡下行，跌穿600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95个点，上周最高700、最低574，收于585，波幅为21.54%。
- 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）较前周上涨 385 个点，上周最高 6.4190、最低 6.3534，收于 6.4080，波幅为 1.02%。

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	—	—	6.2926	45	45	-2416
银行间市场汇价	6.3110	6.2670	6.2999	266	266	-2121
掉期点						
1 个月期限	64	53	53	-8	-8	-63
2 个月期限	132	111	111	-14	-14	-129
3 个月期限	192	158	165	-24	-24	-162
6 个月期限	360	289	309	-58	-58	-266
1 年期限	700	574	585	-95	-95	-413

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	6.3320	6.2690	6.3158	408	-2053	106
2 个月期限	6.3430	6.2800	6.3395	535	-1963	285
3 个月期限	6.3525	6.2800	6.3490	520	-1992	326
6 个月期限	6.3755	6.3185	6.3543	298	-2286	235
1 年期限	6.4190	6.3534	6.4080	385	-2415	496

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。