

# 工行金融市场：人民币汇率市场上周概览

(2016年7月4日-7月8日)

## ◆ 人民币汇率市场上周概览

- 人民币外汇即期市场：人民币中间价上周五（7月8日）报6.6853，较前周贬值约0.54%。银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周贬值约0.45%，上周最高6.6550、最低6.6980，收于6.6881，波幅为0.64%。上周人民币对美元呈现震荡贬值趋势。上周前两个交易日，美元买盘较多，日内交易以贬值为主，在关键点位部分参与者的美元卖盘为人民币汇率提供重要支撑。上周三（7月6日），受英镑贬值恐慌情绪的影响，人民币汇率一度逼近6.7000的整数关口。上周最后两个交易日，市场尽管依然以美元买盘为主，但买盘热情有所消退，此外部门参与者出脱美元的意愿较为坚决，人民币汇率逐渐企稳，在低位小幅震荡。预计本周人民币汇率在6.7000附近有较强支撑，在没有重大基本面变化的情况下，人民币汇率或低位宽幅震荡，阻力位6.6500，支撑位6.7000。
- 人民币外汇掉期市场：市场交投较为活跃，长端掉期点震荡下行，截至上周五整条掉期曲线较前周进一步变平下行。短期限方面，超短期限掉期点持续下行，上周四（7月7日）隔夜期

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。

掉期点降至日均 2 以下。中期限方面，受短期掉期价格下行的带动，上周前两个交易日 1 年期掉期点冲高到 710 的高位之后震荡下行，并在卖盘打压下，不断下行，从 710 跌至 650 一线；上周随后两个交易日，1 年期掉期点窄幅震荡；上周五尾盘，1 年期掉期点进一步下行，冲低到 605 后小幅反弹。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 65 个点，上周最高 710、最低 605，收于 615，波幅为 17.07%。

- 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 236 个点，上周最高 6.8615、最低 6.8105，收于 6.8435，波幅为 0.75%。

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)
<b>即期汇率</b>						
中间价	—	—	6.6853	357	541	1917
银行间市场汇价	6.6980	6.6550	6.6881	299	448	1945
<b>掉期点</b>						
1 个月期限	76.12	50	51	-12	-23	-74
2 个月期限	125	105	115	-7	-20	-140
3 个月期限	227	155	155	-25	-58	-203
6 个月期限	448	158	315	-20	-75	-330
1 年期限	710	605	615	-65	-165	-540

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。

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	6.7100	6.6710	6.7010	285	1460	78
2 个月期限	6.7260	6.6850	6.7170	275	1185	174
3 个月期限	6.7385	6.6990	6.7280	250	980	244
6 个月期限	6.7780	6.7355	6.7665	390	615	469
1 年期限	6.8615	6.8105	6.8435	236	585	939

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。