

工行金融市场：人民币汇率市场上周概览

(2016年7月11日-7月15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报 6.6805，较前周升值约 0.07%。银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周升值约 0.11%，上周最高 6.6793、最低 6.6944，收于 6.6809，波幅为 0.23%。上周人民币呈震荡升值走势。上周前半周，在英国央行货币政策会议之前，市场普遍预计英国央行将推出宽松货币政策措施，美元指数高位震荡，人民币汇率承压。上周后两个交易日，因英国央行按兵不动，人民币呈现升值走势，最终稳定在 6.6800 附近。本周欧央行将召开货币政策会议，在没有降息或其他重大宽松措施的情况下，人民币或宽幅震荡，预计阻力位 6.6500，支撑位 6.7000。
- 人民币外汇掉期市场：市场交投活跃，整条掉期曲线较前周小幅变平下行。短期限方面，掉期价格上周三（7月13日）小幅上涨之后，上周四（7月14日）在人民币资金面宽松的情况下开始回落，超短期限掉期点跌至 1 下方。中长期限方面，1 年期掉期点上一周（7月11日）低开在 590 一线之后，在买盘带动下有所上行，上周三随着短期限掉期点上涨而试探 700

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。

整数关口，但在该点位部分卖盘非常坚决，掉期点快速回落，并在上周四延续下跌势头、至 600 下方，上周五（7 月 15 日）买卖双方 在 580-600 的区间内频繁交投，市场震荡整理。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 15 个点，上周最高 690、最低 570，收于 600，波幅为 20%。

- 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 30 个点，上周最高 6.8652，最低 6.8218，收于 6.8465，波幅为 0.63%。

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	—	—	6.6805	-48	493	1869
银行间市场汇价	6.6944	6.6793	6.6809	-72	376	1873
掉期点						
1 个月期限	75	43	50	-1	-24	-75
2 个月期限	130	92	100	-15	-35	-155
3 个月期限	180	135	150	-5	-63	-208
6 个月期限	345	150	300	-15	-90	-345
1 年期限	690	570	600	-15	-180	-555

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	6.7167	6.6870	6.7055	45	1505	196
2 个月期限	6.7287	6.7030	6.7195	25	1210	286
3 个月期限	6.7405	6.7185	6.7320	40	1020	361
6 个月期限	6.7822	6.7519	6.7715	50	665	606
1 年期限	6.8652	6.8218	6.8465	30	615	1056

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。