

工行金融市场：人民币汇率市场上周概览

(2016年8月29日-9月2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（9月2日）报6.6727，较前周贬值约0.36%。银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周贬值约0.17%，上周最高6.6715、最低6.6850，收于6.6800，波幅为0.20%。上周一（8月29日）人民币中间价右移，由于前周市场普遍持有美元多头，各交易商纷纷出脱美元头寸获利了结，人民币最低走升至6.6700附近，之后企稳，在6.6740附近震荡交投；下午美联储主席耶伦和副主席费希尔鹰派讲话的影响继续发酵，人民币汇率稳定在6.6780附近，16:30收于6.6790。上周随后四个交易日，境内人民币汇率主要在6.6760-6.6800之间窄幅震荡，期间陆续公布了多个国家制造业PMI数据，人民币汇率上周五16:30收于6.6800。预计本周人民币汇率将延续区间震荡的格局，阻力位6.6700，支撑位6.6900。
- 人民币外汇掉期汇率：市场交投比较清淡，掉期价格维持高位震荡的走势，截至上周五，整条掉期曲线较前周变陡上移。短期限方面，上周前三个交易日受8月月末因素的影响，短期限

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。

日均掉期点全线成交在 4 以上，其中上周三（8 月 31 日）隔夜期掉期点一度成交在 5.7 附近；上周四（9 月 1 日），短期限日均掉期点在 3.5 的位置维持交投；上周五（9 月 2 日），市场交投清淡，短期限日均掉期点震荡。中长期方面，上周市场维持了高位宽幅震荡态势。上周前三个交易日，在短期限掉期点上涨的带动下，中长期掉期买盘踊跃，掉期点一路上扬，1 年期掉期点在上周二（8 月 30 日）最高达到了 870 的位置，但随后有交易商开始获利了结，掉期价格转而下行；上周四中长期掉期卖压增加，1 年期掉期点最低达到了 750；上周五市场受美元买盘驱动，买方力量比较踊跃，1 年期掉期首笔高开在 800，随后一路上行，午后市场交投逐渐活跃，在买盘的推动下，1 年期掉期点被一路买高至 850 的水平。截至上周五 16:30，1 年期限美元对人民币掉期点较前周上涨 60 个点，上周最高 870、最低 750，收于 850，波幅为 14.12%。

- 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 55 个点，上周最高 6.8468、最低 6.8150，收于 6.8318，波幅为 0.47%。

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	—	—	6.6727	239	-181	1791
银行间市场汇价	6.6850	6.6715	6.6800	112	17	1864
掉期点						
1 个月期限	261.15	38	127	21	1	2
2 个月期限	210	172	195	5	15	-60
3 个月期限	300	240	278	13	28	-80
6 个月期限	520	420	470	10	30	-175
1 年期限	870	750	850	60	70	-375

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	6.7040	6.6790	6.6968	45	1418	41
2 个月期限	6.7185	6.6910	6.7103	53	1118	108
3 个月期限	6.7325	6.6970	6.7238	42	938	160
6 个月期限	6.7720	6.7455	6.7623	65	573	353
1 年期限	6.8468	6.8150	6.8318	55	468	668

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。