

工行金融市场：人民币汇率市场上周概览

(2018年12月3日-12月7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（12月7日）报6.8664，较前周升值约1.00%。银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周升值约0.92%，上周最高6.8310、最低6.9348，收于6.8798，波幅为1.51%。上周境内人民币汇率呈冲高回落走势。预计本周人民币汇率可能维持宽幅震荡格局，交投区间主要集中在6.8500-6.9000。
- 人民币外汇掉期市场：市场交投活跃程度一般，呈单边下行走势。上周一（12月3日），市场交投清淡，央行未开展公开市场操作，各期限掉期点震荡下行；上周二（12月4日），市场交投一般活跃，各期限掉期点维持窄幅震荡；上周三（12月5日），市场买卖盘力量均衡，各期限掉期点小幅下行；上周四（12月6日），市场交投相对清淡，央行等额续做当日到期的中期借贷便利（MLF）1875亿元，各期限掉期点窄幅震荡；上周五，市场交投清淡，央行开展国库现金定存操作1000亿元，长端掉期点快速下行。截至上周五16:30，中长期限方面，1年期限美元对人民币掉期点较前周下跌82个点，上周

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。

最高-184、最低-315，收于-315，波幅为 41.59%。

- 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 769 个点，上周最高 7.0125、最低 6.8745，收于 6.9348，波幅为 1.99%。

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	-	-	6.8664	-693	-693	3322
银行间市场汇价	6.9348	6.8310	6.8798	-638	-638	3678
掉期点						
1 个月期限	1	-2	0.01	-0.99	-0.99	-115.99
2 个月期限	-2	-11	-10	-6.50	-6.50	-250
3 个月期限	-14	-32	-28	-13.50	-13.50	-355
6 个月期限	-68	-111	-110	-40	-40	-685
1 年期期限	-184	-315	-315	-82	-82	-1313

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	6.9540	6.8286	6.8898	-664	3687	99.99
2 个月期限	6.9650	6.8370	6.8983	-689	3625	195
3 个月期限	6.9715	6.8425	6.9033	-704	3551	263
6 个月期限	6.9890	6.8555	6.9178	-724	3349	490
1 年期期限	7.0125	6.8745	6.9348	-769	2853	865

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。