



# 汇率简报

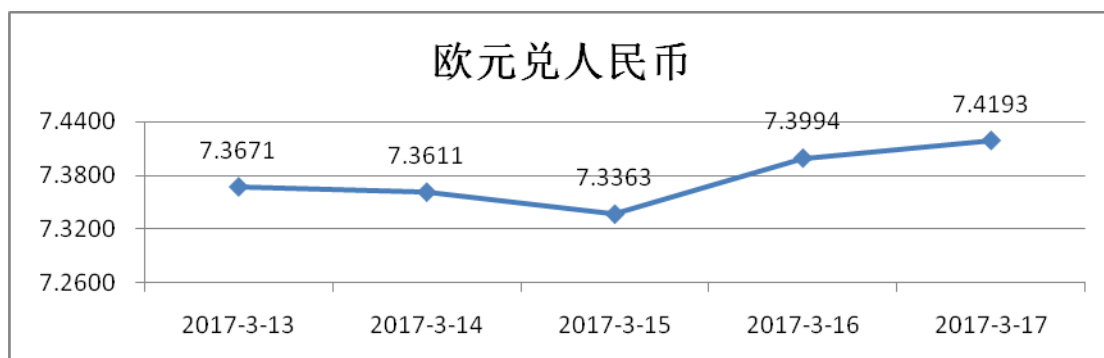
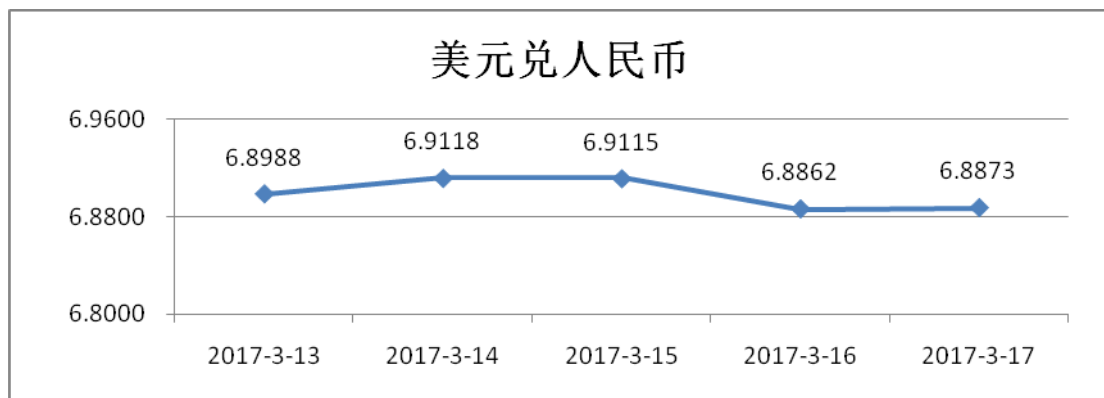
京能集团财务有限公司

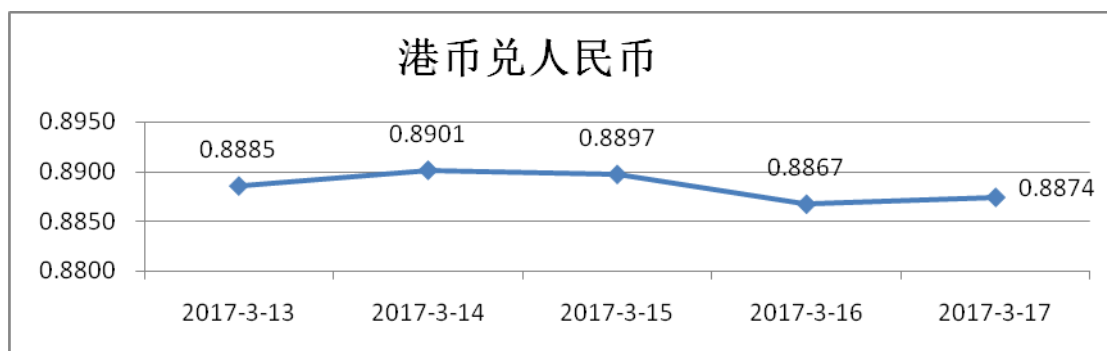
2017年第10期总第39期

## 一、一周外汇业务报价

### (一) 一周中国外汇交易中心中间价

日期	美元兑人民币	欧元兑人民币	港币兑人民币
2017-3-13	6.8988	7.3671	0.8885
2017-3-14	6.9118	7.3611	0.8901
2017-3-15	6.9115	7.3363	0.8897
2017-3-16	6.8862	7.3994	0.8867
2017-3-17	6.8873	7.4193	0.8874





## (二) 2017年3月17日汇率数据

	即期	3 个月远期	6 个月远期
美元兑人民币	6.8873	6.9441	6.9749
欧元兑人民币	7.4193	7.5138	7.5852
港币兑人民币	0.8874	0.8959	0.9010

注 1：即期汇率为当日人民币汇率中间价，该价格由银行间外汇市场主要做市商报价形成。

注 2：3 个月、6 个月远期汇率为银行间外汇市场 11:30 最优买卖报价的中值。

## 二、外汇常识：远期外汇合约

远期外汇合约是一种外汇衍生工具，是指外汇买卖双方在成交时就交易的货币种类、数额、汇率及交割的期限等达成协议，并用合约的形式确定下来，在规定的交割日双方再履行合约，办理实际的收付结算。

远期外汇合约的主要目的就是规避汇率风险，不论是有远期外汇收入的出口企业，还是有远期外汇支出的进口企业，都可以

与银行订立远期外汇合约,按预约的价格、在将来到期时进行交割,避免进口产品成本上升和出口销售收入减少的损失,以控制结算风险。

### **外汇远期合约的主要特点：**

1、 外汇远期合约的交易地点并不固定，通常是通过现代通讯手段进行，交易时间也不受限制，可以 24 小时交易，因而属于无形市场。正因其期限不固定，所以很多银行客户愿意用远期合约来满足自己在现货交易上的对冲需求。

2、 外汇远期合约是交易双方经协商后达成的协议，在交易币种、汇率、交割方式、金额等方面能够灵活地满足交易双方的偏好，因而是非标准化的合约。

3、 外汇远期合约双方当事人都要承担信用风险。

### **远期外汇合约的交割：**

需要指出，远期汇率并非未来的即期汇率。远期汇率是 forward exchange rate, 未来某一时点进行外汇实际交割所使用的汇率。未来的即期汇率是 spot exchange rate in the future，现实的市场汇率，因此二者之间可能会有差额，这种差额被称为远期差价，有升水、贴水或平价之分。当某货币在外汇市场上的远期汇率高于即期汇率时，称之为升水。如，即期外汇交易市场上美元兑加元的比价为 1：1.7393，三个月期的一美元兑加元价是 1：1.75，此时加元升水。

决定远期汇率是升水还是贴水的主要因素，是两国之间的利

率差异，而且升水、贴水一般与两国之间的利差保持平衡。一般来说，银行在为客户进行远期外汇交易时，有可能因两国利率的差异遭受损失，损失额就相当于利差的收益。因此，银行需要把这个风险转嫁给交易者，即通过提高或降低远期汇率来使得升降幅度与损失程度相当。