



汇率简报

京能集团财务有限公司

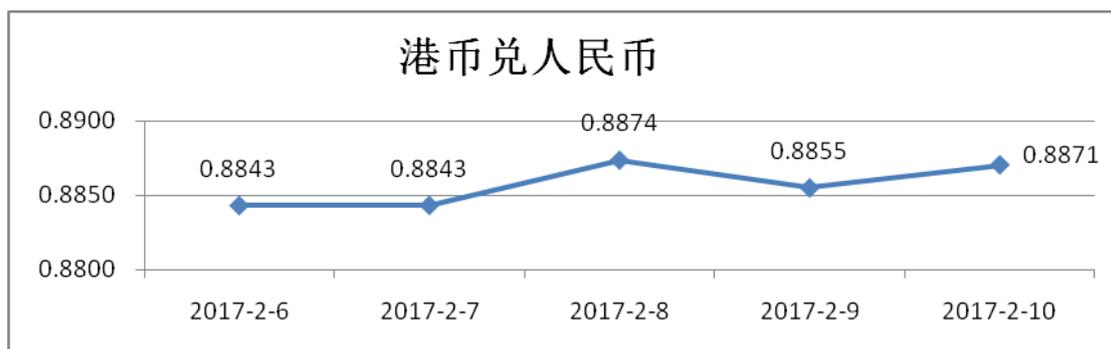
2017年第5期总第34期

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
2017-2-6	6.8606	7.4010	0.8843
2017-2-7	6.8604	7.3693	0.8843
2017-2-8	6.8849	7.3539	0.8874
2017-2-9	6.8710	7.3495	0.8855
2017-2-10	6.8819	7.3306	0.8871





(二) 2017年2月13日汇率数据

	即期	3 个月远期	6 个月远期
美元兑人民币	6.8556	6.9106	6.9417
欧元兑人民币	7.3825	7.4658	7.5338
港币兑人民币	0.88354	0.89136	0.8957

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。

(三) CFETS人民币汇率指数

2017 年 1 月 26 日，CFETS 人民币汇率指数为 94.22，较上年 12 月末下跌 0.64%；参考 BIS 货币篮子和 SDR 货币篮子的人民币汇率指数分别为 95.56 和 95.35，分别较上年 12 月末下跌 0.71%和 0.16%。三个人民币汇率指数较上年 12 月末均小幅贬值，但变动幅度不大，CFETS 人民币汇率指数始终在 94 上方平稳运行。1 月份 CFETS 人民币汇率指数的年化波动率为 3.51%，低于

人民币兑美元汇率中间价 6.15% 的年化波动率，人民币对一篮子货币汇率继续保持基本稳定。

1 月份以来，新任美国总统特朗普多次向外释放不愿美元过强的信号，美联储议息会议也未透露更多有关加息前景的信息，美元指数出现一定回调，1 月当月下跌 2.7%。与此同时，尽管春节假期出国旅游购汇需求仍较为旺盛，但个人购汇总体较为平稳，随着人民币对美元汇率双向浮动弹性的增强，人民币贬值预期也有所收敛。1 月份人民币对美元汇率小幅升值，1 月 26 日人民币兑美元汇率中间价为 6.8588 元，较上年 12 月末升值 1.14%；人民币对美元市场汇率收于 6.8780 元，较上年 12 月末升值 1.04%。

未来，特朗普政府各项经济外交政策和美联储加息节奏仍有较大不确定性，也不排除国际政治经济领域再现“黑天鹅”事件。不过从国内看，随着经济运行亮点进一步增多，金融市场对外开放持续推进以及实施稳健中性的货币政策，基本面因素仍将支撑人民币作为稳定的强势货币，人民币汇率将继续在合理均衡水平上保持基本稳定，并呈现双向浮动、有升有贬的运行态势。

二、外汇常识

1、常备借贷便利（SLF）：

借鉴国际经验，中国人民银行于 2013 年初创设了常备借贷便利。它是中国人民银行正常的流动性供给渠道，主要功能是满

足金融机构期限较长的大额流动性需求。对象主要为政策性银行和全国性商业银行。期限为 1-3 个月。利率水平根据货币政策调控、引导市场利率的需要等综合确定。常备借贷便利以抵押方式发放，合格抵押品包括高信用评级的债券类资产及优质信贷资产等。

中国人民银行 2015 年 2 月 11 日宣布，在全国推广分支机构常备借贷便利，向符合条件的中小金融机构提供短期流动性支持。

央行表示，此举旨在完善中央银行对中小金融机构提供流动性支持的渠道，应对春节前的流动性季节性波动，促进货币市场平稳运行。

2、中期借贷便利（MLF）：

于 2014 年 9 月由中国人民银行创设。中期借贷便利是中央银行提供中期基础货币的货币政策工具，对象为符合宏观审慎管理要求的商业银行、政策性银行，可通过招标方式开展。发放方式为质押方式，并需提供国债、央行票据、政策性金融债、高等级信用债等优质债券作为合格质押品。

与常备借贷便利(SLF)相比，区别并没有明确，只不过中期流动性管理工具更能稳定大家的预期。