

工行金融市场：人民币汇率市场上周概览

(2013 年 5 月 6 日-5 月 10 日)

◆ 人民币汇率市场上周概览 (2013 年 5 月 6 日-5 月 10 日)

- 人民币外汇即期汇率：人民币中间价较前周上涨 0.22%，并于周四（5 月 9 日）创 2005 年汇改以来新高，报 6.1925。银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周上涨 0.23%，最高 6.1307，最低 6.1768，报收于 6.1417，波幅为 0.74%。全周市场交投活跃，日均波幅 104 个点，人民币对美元汇率始终在区间上限附近波动。周一，外管局出台了有关加强外汇资金流入管理的政策，市场预期大型中资银行将从市场上购入美元头寸，大量美元买盘涌现，推动人民币快速下跌，盘中最多下跌近 250 个点，从买卖的机构分布来看，以外资行的投机性美元买盘为主；周二至周四，人民币中间价连续三天走高，客户结汇需求主导市场，大量美元卖盘推动人民币汇率回升。期间，海关发布的进出口数据显示 4 月贸易顺差 181.6 亿美元，为人民币汇率的短期走升提供了支撑；周五，受隔夜美元指数上涨影响，银行间外汇市场人民币对美元汇率小幅回落。上周海关公布的高于预期的 4 月贸易顺差数据进一步拉高客户结汇需求，以及外围主要经济体都在推量化宽松货币政策，预计短期

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。

内人民币升值压力难以消退。下周上方阻力位 6.1300，下方支撑位 6.1600。

- 人民币外汇掉期汇率：上周 1 年期美元对人民币外汇掉期点较前周上涨 100 个点，最高 1090，最低 910，报收于 995，波幅为 18.03%。美元兑人民币外汇掉期市场整体交投较活跃，日均波幅 61 个点，掉期点全周整体变动不大，呈区间震荡态势。
- 境外人民币无本金交割（NDF）远期汇率：上周 1 年期境外美元对人民币无本金交割远期（NDF）较前周下跌 38 个点，最高 6.2470，最低 6.1950，报收于 6.2192，上周波幅为 0.84%。

表 1：境内美元对人民币汇率变动

即期汇率	最高价	最低价	收盘价	较前周 (BP)	较上月 (BP)	较年初 (BP)
中间价	—	—	6.2016	-136	-532	-881
银行间市场汇价	6.1768	6.1307	6.1417	-139	-522	-886
掉期汇率点 (BP)						
1 个月期限	130	74	107	10.5	14	-25.5
2 个月期限	225	205	215	16	27	-47.5
3 个月期限	345	117	317	42	40	-33
6 个月期限	595	530	555	60	50	-75
1 年期限	1090	910	995	100	85	-225

数据来源：路透

表 2：境外美元对人民币无本金交割（NDF）远期汇率变动

	最高价	最低价	收盘价	较前周 (BP)	较年初 (BP)	与境内价差 (BP)
1 个月期限	6.2170	6.1800	6.1975	-105	-1065	408
2 个月期限	6.2185	6.1785	6.1977	-103	-1093	312
3 个月期限	6.2195	6.1785	6.1972	-118	-1138	227
6 个月期限	6.2290	6.1810	6.2011	-109	-1139	49
1 年期限	6.2470	6.1950	6.2192	-38	-1098	233

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。