

# 工行金融市场：人民币汇率市场上周概览

(2013年7月1日-7月5日)

## ◆ 人民币汇率市场上周概览 (2013年7月1日-7月5日)

- 人民币外汇即期汇率：人民币中间价较前周下跌 0.005%，报 6.1790。银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周上涨 0.08%，最高 6.1250，最低 6.1357，报收于 6.1326，波幅为 0.17%。  
上周公布的数据显示，6月官方制造业 PMI 回落到分界线边缘，为年内最低，显示国内经济持续低迷，而美国就业市场持续改善，美联储退出量化宽松的预期逐渐升温，人民币汇率有贬值压力，但是随着政策性购汇已经被市场消化，客户结汇盘显现，银行间外汇市场仍然有较强的美元卖压。受此影响，上周银行间外汇市场日间交易较为清淡，人民币汇率维持区间震荡走势。本周，第五轮中美战略与经济对话将在华盛顿举行，中美战略与经济对话期间，人民币汇率升值预期料将升温，但是美国劳工部周五公布数据显示，美国 6 月非农就业人口增加 19.5 万人，远远优于市场预期的 16.5 万人，推动美元指数大幅上涨，令人民币汇率后市看法分歧扩大。预计本周人民币将会延续上周区间震荡态势，上方阻力位 6.1200，下方支撑位 6.1400。

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。

- 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 45 个点，最高 1225，最低 1160，报收于 1205，波幅为 5.6%。美元兑人民币外汇掉期市场整体交投较活跃，日均波幅 31 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）较前周上涨 62 个点，最高 6.3075，最低 6.2820，报收于 6.2942，上周波幅为 0.41%。

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	—	—	6.1790	3	33	-1107
银行间市场汇价	6.1357	6.1250	6.1326	-50	48	-977
掉期汇率点 (BP)						
1 个月期限	200	142	148	-27	-8	15.5
2 个月期限	310	270	285	-15	10	22.5
3 个月期限	500	300	420	-30	30	70
6 个月期限	750	585	725	15	45	95
1 年期限	1225	1160	1205	45	25	-15

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	6.1990	6.1860	6.1920	20	-1120	465
2 个月期限	6.2120	6.1965	6.2046	26	-1024	453
3 个月期限	6.2230	6.2080	6.2145	15	-965	417
6 个月期限	6.2505	6.2325	6.2413	43	-737	380
1 年期限	6.3075	6.2820	6.2942	62	-348	429

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。