

工行金融市场：人民币汇率市场上周概览

(2013 年 7 月 29 日-8 月 2 日)

◆ 人民币汇率市场上周概览 (2013 年 7 月 29 日-8 月 2 日)

- 人民币外汇即期汇率：人民币中间价较前周下跌 0.18%，银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周上涨 0.01%，上周最高 6.1256，最低 6.1351，报收于 6.1295，波幅为 0.16%。上周银行间外汇市场结售汇总体保持均衡，市场交易方向不明确，人民币汇率日间走势跟随客盘方向，多数时间在 6.1280 至 6.1320 窄幅震荡，日均波幅仅 41 个点。上周公布的中国 7 月份官方制造业 PMI 为 50.3，高于 6 月份的 50.1，同时也高于市场预期的 49.8，但汇丰中国 7 月份制造业 PMI 为 47.7，却触及 11 个月低点。中国官方及汇丰 PMI 所取中国企业样本不同，两种指数 7 月份的一升一降，显示现阶段中国经济形势的复杂性，但料将对人民币即期汇率走势影响不大。预计本周人民币汇率将延续近期区间震荡态势，上方阻力位 6.1200，下方支撑位 6.1400。
- 人民币外汇掉期汇率：人民币兑美元外汇掉期市场交投活跃，上周央行连续逆回购操作及央票到期给市场注入超过千亿人民币流动性，人民币资金面有较大改善，短期限价格全线下跌，

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。

但长期限价格整体变动不大。1 年期人民币兑美元掉期点较前周持平，上周最高 1185，最低 1090，报收于 1125，波幅为 5.9%。

- 境外人民币无本金交割（NDF）远期汇率：1 年期境外美元对人民币无本金交割远期（NDF）较前周上涨 145 个点，上周最高 6.2680，最低 6.3030，报收于 6.2890，上周波幅为 0.24%。

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 | — | — | 6.1817 | 112 | 10 | -1080 |
| 银行间市场汇价 | 6.1256 | 6.1351 | 6.1295 | -21 | -29 | -1008 |
| 掉期汇率点 (BP) | | | | | | |
| 1 个月期限 | 163 | 128 | 133 | -6 | -12 | -8 |
| 2 个月期限 | 329 | 263 | 270 | -4 | -15 | -17 |
| 3 个月期限 | 420 | 371 | 371 | -22 | -44 | -45 |
| 6 个月期限 | 730 | 640 | 665 | 3 | -55 | -30 |
| 1 年期限 | 1185 | 1090 | 1125 | 0 | -45 | -170 |

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 | 6.1790 | 6.1940 | 6.1860 | -20 | -1180 | -422 |
| 2 个月期限 | 6.1865 | 6.2060 | 6.1940 | -10 | -1130 | -382 |
| 3 个月期限 | 6.1960 | 6.2155 | 6.2050 | -25 | -1085 | -364 |
| 6 个月期限 | 6.2220 | 6.2480 | 6.2330 | 45 | -820 | -370 |
| 1 年期限 | 6.2680 | 6.3030 | 6.2890 | 145 | -400 | -447 |

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。