

工行金融市场：人民币汇率市场上周概览

(2013年7月8日-7月12日)

◆ 人民币汇率市场上周概览 (2013年7月8日-7月12日)

- 人民币外汇即期汇率：人民币中间价较前周上涨 0.26%，报 6.1631。银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周下跌 0.08%，最高 6.1274，最低 6.1423，报收于 6.1375，波幅为 0.24%。
上周，第五轮中美战略与经济对话开启，全周人民币中间价大幅升值，从周一 6.1807 上涨至周四 6.1599，人民币中间价周内最大波动超过 200 个点，是近几个月升幅较大的一周。尽管中间价走势偏强，但银行间外汇市场人民币汇率走势与之相反，全周，人民币汇率呈现震荡下跌态势，最终收于 6.1375，较前周周五收盘价下跌 49 个点。主要是由于海关总署发布的 6 月贸易数据出现进出口双双负增长，其中出口同比下降 3.1%，为近一年半来首降，进口同比下降 0.7%，数据显示经济下行压力较大。预计本周银行间外汇市场交投谨慎，人民币将会呈现区间震荡态势，上方阻力位 6.1250，下方支撑位 6.1450。
- 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持平，最高 1240，最低 1170，报收于 1205，波幅为 5.81%。

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。

美元兑人民币外汇掉期市场整体交投较活跃，日均波幅 29 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 130 个点，最高 6.3030，最低 6.2745，报收于 6.2860，上周波幅为 0.45%。

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	—	—	6.1631	-159	11	-1266
银行间市场汇价	6.1423	6.1274	6.1375	49	40	-928
掉期汇率点 (BP)						
1 个月期限	157	129	132	-16	-48	-0.5
2 个月期限	294	125	263	-22	-27	0.5
3 个月期限	425	380	404	-16	-1	54
6 个月期限	730	300	690	-35	0	60
1 年期限	1240	1170	1205	0	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	6.1975	6.1755	6.1875	-75	-1165	465
2 个月期限	6.2110	6.1890	6.2017	-53	-1053	453
3 个月期限	6.2210	6.1990	6.2120	-50	-990	417
6 个月期限	6.2485	6.2235	6.2375	-85	-775	380
1 年期限	6.3030	6.2745	6.2860	-130	-430	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。