

WEEKLY

企业外汇管理周刊

7月25日-7月29日, 2022 总第26期



汇金天禄

传播外汇风控理念 专注外汇风控研究

[HTTP://WWW.FXHJT.COM](http://www.fxhjt.com)



出版机构：北京汇金天禄风险管理技术有限公司

出版日期：2022 年 7 月 25 日星期一

本周看点

一、本周外汇市场展望：

美元：美联储加息窗口本周开启

人民币：稳经济效果逐步出现

欧元：本周密切留意 CPI 等数据

日元：维持超宽松货币政策

二、本周关注焦点：

1、经济数据：美国二季度 GDP 数据及 7 月利率决议来袭

2、重要事件：日本央行会议纪要、美联储货币政策发布会

上周市场回顾

【美元兑人民币】

货币对	开盘价	最高价	最低价	收盘价	涨跌幅
USD/CNY	6.7565	6.7710	6.7315	6.7505	-0.10% ↓
USD/CNH	6.7535	6.7880	6.7311	6.7575	-0.01% ↓
US Dollar Index	107.97	108.04	106.10	106.54	-1.32% ↓

【美元】

货币对	开盘价	最高价	最低价	收盘价	涨跌幅
EUR/USD	1.0083	1.0278	1.0077	1.0215	1.26% ↑
USD/JPY	138.57	138.87	135.54	136.06	-1.76% ↓
USD/HKD	7.8498	7.8500	7.8471	7.8483	-0.02% ↓
GBP/USD	1.1869	1.2064	1.1860	1.2008	1.17% ↑
USD/CAD	1.3024	1.3030	1.2820	1.2915	-0.82% ↓
AUD/USD	0.6789	0.6977	0.6783	0.6924	1.94% ↑
NZD/USD	0.6152	0.6304	0.6138	0.6252	1.51% ↑
USD/CHF	0.9756	0.9790	0.9594	0.9631	-1.52% ↓
USD/SGD	1.3997	1.4001	1.3852	1.3876	-0.87% ↓
USD/SEK	10.4780	10.4842	10.1445	10.2167	-2.48% ↓
EUR/JPY	139.69	142.32	138.75	138.94	-0.53% ↓
EUR/GBP	0.8495	0.8584	0.8455	0.8507	0.07% ↑

【人民币】

货币对	开盘价	最高价	最低价	收盘价	涨跌幅
EUR/CNY	6.8128	6.9461	6.8018	6.8924	1.15% ↑
JPY/CNY	0.0487	0.0497	0.0486	0.0496	1.68% ↑
CAD/CNY	5.1887	5.2655	5.1861	5.2254	0.75% ↑
AUD/CNY	4.5903	4.7064	4.5841	4.6747	1.88% ↑
HKD/CNY	0.8604	0.8621	0.8571	0.8596	-0.07% ↓
CHF/CNY	6.9171	7.0306	6.8845	7.0201	1.40% ↑
GBP/CNY	8.0179	8.1406	8.0151	8.1021	1.08% ↑
CNY/THB	5.4207	5.4590	5.4060	5.4324	0.34% ↑
SGD/CNY	4.8278	4.8738	4.8215	4.8637	0.79% ↑
NZD/CNY	4.1550	4.2490	4.1420	4.2170	1.44% ↑
CNY/RUB	8.2118	8.7541	8.0833	8.6055	0.12% ↑
CNY/KRW	193.35	196.50	193.35	195.09	0.85% ↑
CNY/MYR	0.6584	0.6614	0.6574	0.6595	0.16% ↑
CNY/MXN	3.0371	3.0712	3.0062	3.0410	0.12% ↑
CNY/ZAR	2.5272	2.5499	2.4860	2.4924	-1.33% ↓
CNY/TRY	2.5655	2.6374	2.5579	2.6287	2.46% ↑

本周外汇展望

【美元】美联储加息窗口开启 大概率保持 75 个基点

美国上周初请失业金人数增加 7000 人，为 25.1 万人，刷新去年 11 月以来最高，而备受关注的工厂活动指标本月也下滑，这些最新的迹象表明，在利率上升和高通胀的压力下，美国经济正在放缓。此外房地产数据同样呈现疲弱态势，6 月成屋销售下降 5.4%，为 2020 年 6 月以来的最低水平，弱势格局明显。本周迎来 7 月份利率决议，在 6 月份 CPI 数据大幅走高后，预计继续加息 75 个基点概率较高，外加第二季度物价指数、GDP 初值等数据，因此市场预计在周三之后将迎来较大幅度波动。



美元指数日线图

美元指数在上周呈现回落走势，汇价 7 月 14 日最高触及 109.29 一线，随即震荡回撤，7 月 22 日最低跌至 106.10 附近，目前略有反弹至 106.60 附近，日线显示汇价在调整过程中跌破 10 日均线，目前位于 5、20 日均线附近，因此 106.60-107.00 也是多空双方争夺的区域之一，预计汇价再度大幅度上涨概率较低，本周迎来美联储利率会议冲击因此周三之后汇价有望迎来宽幅波动，需要重点关注。

支撑位：106.00；阻力位：107.00

【人民币】失业率走低 稳经济效果逐步出现

国务院常务会议部署持续扩大有效需求的政策举措，增强经济恢复发展拉动力，目前我国经济正处于企稳回升窗口，因此三季度至关重要。在统筹疫情防控和经济社会发展，还将继续推动稳经济一揽子政策生效，此外还将巩固经济恢复基础，稳定宏观经济大盘，保持经济运行在合理区间。截止 6 月国内失业率降至 5.5%，处于较低水平，4 月份，受疫情影响失业率走高，达 6.1%。其后各地区迅速出台政策举措，稳定就业形势，目前观察已经初见成效。



美元兑人民币日线图

美元兑人民币上周呈现区间波动走势，基本围绕 6.7315-6.7710 运行，周一亚盘汇价呈现小幅度反弹走势，目前回升至 6.7560 附近，预计本周难有大幅度波动，单边行情出现概率较低，宽幅波动依旧是汇价主要趋势。日线显示 6.7700 附近存在较强技术阻力，几次尝试突破均已回落结束，由此可见此位置技术压力较大，因此本周需要关注 6.7700 附近的阻力对于汇价反弹的进一步压制。

支撑位：6.7000；阻力位：6.7700

【欧元】欧元区时隔 11 年启动加息周期

7 月 21 日，欧洲央行宣布，主要再融资利率、边际贷款利率、存款便利利率分别提升 50 个基点至 0.5%、0.75%、0%，为欧洲央行 11 年来首次加息。本次欧洲央行加息的背景是欧元区正面临严峻的通货膨胀挑战。6 月 CPI 终值同比上涨 8.6%，续创历史新高，前值为 8.1%。预计 9 月继续加息的概率较大，预计后期通胀的持续程度有望延续。此外还要关注俄乌地缘政治冲突的未来演变趋势，以及欧元区各成员国的经济表现。



欧元兑美元日线图

欧元兑美元上周呈现反弹格局，汇价在 7 月 14 日最低跌至 0.9950 后，探底回升，上周基本围绕 1.0100-1.0280 附近宽幅波动，空头趋势暂时结束，本周由于美联储利率决议

将引发美元指数大幅度波动，因此对于欧元兑美元再度迎来不确定因素，因此预计本周汇价将继续延续宽幅度震荡趋势，下方关注 1.0000 一线支撑，上方参考 1.0300 附近阻力。

支撑位：1.0000；阻力位：1.0300；



欧元兑人民币日线图

欧元兑人民币上周延续反弹走势，汇价 7 月 21 日最高触及 6.9461，其后略有回调目前位于 6.8900 附近，预计本周汇价将围绕 6.8500-6.9400 附近宽幅波动，难有单边行情出现，但大幅度空头行情在本轮反弹过后，大概率已经结束。

支撑位：6.8300；阻力位：6.9500；

【日元】日本央行维持超宽松货币政策

上周，日本央行维持宽松政策，但同时上调了通胀预期，并对经济前景风险发出了警告。与市场普遍预期一致，日本央行将基准利率维持在历史低点-0.1%，日本央行保持谨慎的原因还包括日本疫情仍在加剧，俄乌冲突仍具不确定性，因此多重因素可能直接限制了经济发展，不过日本方面也重申在后期会继续重点警惕金融、货币市场动向及其对日本经济、物价的影响。



美元兑日元日线图

美元兑日元呈现冲高回落走势，汇价在 7 月 14 日最高触及 139.39 后，逐步从高点回

落，上周五最低回撤至 135.54 一线，目前略有反弹至 136.15，预计警惕本周汇价在持续回撤后的技术反弹，但再度刷新前期高点概率已经偏低，因此在高位反复运行后，伺机呈现进一步下行趋势，关注 135.00 附近支撑，此位置一旦被跌破，汇价有望跌至 131.50 一线。

支撑位：135.00；阻力位：139.39；



日元兑人民币日线图

日元兑人民币呈现反弹走势，上周汇价在 0.0489 附近短暂停留后，周四、周五持续呈现大幅度反弹走势，目前已经升至 0.0496 附近，预计本周在汇价持续反弹过后谨防冲高回落走势，在没有有效突破 0.0500 之前汇价都有望出现低位运行格局，上方关注 0.0500 关口的争夺。

支撑位：0.0490；阻力位：0.0500；

本周关注焦点

一、经济数据

日期	事件	前值	预测
7月25日	22:30 美国7月达拉斯联储商业活动指数	-17.7	-
7月26日	18:00 英国7月CBI零售销售差值	-5	-
	22:00 美国6月新屋销售总数年化(万户)	69.6	-
7月27日	09:30 澳大利亚第二季度CPI年率	5.1%	-
	20:30 美国6月耐用品订单月率	0.8%	-
7月28日	02:00 美联储FOMC公布利率决议及政策声明。	1.75%	2.50%
	20:30 美国第二季度实际GDP年化季率初值	-1.6%	-
7月29日	07:30 日本6月失业率	2.6%	-
	17:30 欧元区7月CPI年率初值	8.6%	-

二、重要事件

- 超级重磅周

7月28日(周四)20:30 公布美国第二季度实际 GDP 年化季率初值。预测显示，美国第二季度 GDP 将同比增长 0.5%，第二季度仍处于危险境地，在美联储加大力度抗击通胀之际，市场对经济衰退的担忧正进一步加剧。周四凌晨，美联储将公布 7 月利率决议。市场目前预计美联储将再次加息 75 个基点以遏制通胀，美联储所面临的挑战是避免过度收紧政策以免将经济推入衰退。此外本周还有多项经济数据公布，包括 6 月 PCE 物价指数、6 月个人支出数据、6 月耐用品订单数据以及 7 月密歇根大学消费者信心指数。

- 欧元区同样迎来重磅数据冲击

在欧洲央行意外加息 50 个基点之后，周五欧元区 7 月 CPI 数据或许将支撑欧洲央行这一举措。市场预计欧元区 7 月 CPI 同比涨幅将加速至创纪录的 8.8%。此外周四公布的欧元区 7 月经济景气指数将降至 2021 年 2 月以来最低水平、以及欧元区第二季度 GDP 数据同样将在周五出炉，该项数据同样不被看好。



汇金天禄为涉汇企业、金融机构提供全方位外汇资产管理的专业服务机构

主要产品体系：培训、资讯信息、体系建设、管理顾问、外汇风险管理系统

重要声明

《企业外汇管理周刊》由北京汇金天禄风险管理技术有限公司（以下简称汇金天禄）提供，所载的全部内容仅供客户参考，并不构成对客户的投资建议，并非作为买卖或其它金融工具的邀请或保证。汇金天禄认为本刊中所载内容及观点客观公正，但不担保其内容的准确性或完整性。本刊中任何意见或建议不应成为投资者/机构买卖的依据，汇金天禄亦不对因使用该信息而引发或可能引发的损失承担任何经济 and 法律责任。未经北京汇金天禄风险管理技术有限公司署名许可，任何其他个人或组织，均不得以任何形式将本刊中各项内容转载、复制、编辑或发布给第三方，也不得随意修改本刊中的任何信息。已经获得北京汇金天禄风险管理技术有限公司书面授权的，应当在授权范围内使用，并注明来源。违反上述声明对北京汇金天禄风险管理技术有限公司合法权益造成侵害的，将依法追求其法律责任。