

WEEKLY

# 企业外汇管理周刊

5月16日-5月20日, 2022 总第16期



汇金天禄

传播外汇风控理念 专注外汇风控研究

[HTTP://WWW.FXHJTL.COM](http://www.fxhjtl.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5月16日星期一

## 本周看点

### 一、本周外汇市场展望：

美元：六月延续加息难改高位运行趋势

人民币：房地产市场红利刺激疫情下的经济

欧元：加息预期后期将支撑汇价

日元：贬值趋势得到暂时缓解

### 二、本周关注焦点：

1、经济数据：欧元区GDP、CPI为本周重点关注

2、重要事件：关注欧央行、英国央行讲话

## 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	6.6651	6.8110	6.6651	6.7885	1.84% ↑
USD/CNH	6.7173	6.8375	6.6922	6.7983	1.19% ↑
US Dollar Index	103.61	105.01	103.37	104.49	0.80% ↑

### 【美元】

货币对	开盘价	最高价	最低价	收盘价	涨跌幅
EUR/USD	1.0551	1.0592	1.0348	1.0408	-1.31% ↓
USD/JPY	130.55	131.34	127.48	129.25	-0.99% ↓
USD/HKD	7.8494	7.8504	7.8488	7.8500	0.00% ↑
GBP/USD	1.2336	1.2405	1.2153	1.2261	-0.64% ↓
USD/CAD	1.2908	1.3076	1.2886	1.2909	0.01% ↑
AUD/USD	0.7065	0.7071	0.6826	0.6938	-1.95% ↓
NZD/USD	0.6403	0.6403	0.6214	0.6282	-1.87% ↓
USD/CHF	0.9882	1.0048	0.9866	1.0020	1.36% ↑
USD/SGD	1.3852	1.3986	1.3832	1.3925	0.51% ↑
USD/SEK	9.9534	10.1797	9.9327	10.0571	1.11% ↑
EUR/JPY	137.64	138.31	132.63	134.55	-2.35% ↓
EUR/GBP	0.8537	0.8619	0.8484	0.8492	-0.71% ↓

### 【人民币】

货币对	开盘价	最高价	最低价	收盘价	涨跌幅
EUR/CNY	7.0258	7.1269	7.0088	7.0680	0.48% ↑
JPY/CNY	0.0510	0.0531	0.0509	0.0525	2.90% ↑
CAD/CNY	5.1607	5.2613	5.1501	5.2576	1.80% ↑
AUD/CNY	4.7046	4.7334	4.6412	4.7106	-0.15% ↓
HKD/CNY	0.8487	0.8673	0.8486	0.8643	1.83% ↑
CHF/CNY	6.7422	6.8236	6.7312	6.7747	0.53% ↑
GBP/CNY	8.2209	8.3303	8.2124	8.3235	1.20% ↑
CNY/THB	5.1500	5.1660	5.0997	5.1182	-0.61% ↓
SGD/CNY	4.8082	4.8767	4.8004	4.8737	1.31% ↑
NZD/CNY	4.2600	4.2830	4.2130	4.2610	-0.12% ↓
CNY/RUB	10.75	10.93	9.55	10.18	-6.10% ↓
CNY/KRW	190.76	191.14	188.30	188.39	-1.14% ↓
CNY/MYR	0.6556	0.6554	0.6456	0.6479	-1.18% ↓
CNY/MXN	3.0229	3.0640	2.9454	2.9582	-2.04% ↓
CNY/ZAR	2.4021	2.4197	2.3518	2.3807	-0.88% ↓
CNY/TRY	2.2388	2.2970	2.2148	2.2767	1.67% ↑

## 本周外汇展望

### 【美元】六月有望继续加息 美指难改高位运行趋势

美国 4 月消费者物价指数同比增速大幅放缓至 8.3%，似乎暗示通胀可能已见顶，但在一段时间内可能仍保持在高位，虽然这是去年 8 月以来 CPI 同比涨幅首次放缓，但也是连续第七个月增幅超过 6%。5 月份美联储会议中宣布加息 50 个基点并且自 6 月 1 日开始缩表。市场普遍认为在接下来的会议中应该继续加息 50 个基点，基于美国通胀韧性，不排除美联储在 6 月继续加息的可能性，因此美元指数走势同样韧性十足，虽然短期有望呈现技术性调整走势，但维持高位运行的趋势有望延续。



美元指数日线图

美元指数继续呈现多头趋势，汇价刷新反弹高点至 104.19，目前略有回撤，但仍处于高位运行，自 4 月 28 日至今基本围绕 102.60-104.00 区间波动，高位震荡后目前观察继续大幅度走高难度加大，因此技术上存在回调的要求，但毕竟从整体基本面观察 5 月加息之后，6 月有望继续加息 50 个基点，对于美元中期存在利好的支撑，但鉴于短期存在滞涨趋势，因此预计美元指数随时将迎来回撤走势，关注上方 104.00 一线阻力。

**支撑位：101.20；阻力位：104.00**

### 【人民币】房地产市场红利刺激疫情下的经济

中国 4 月 CPI 同比 2.1%，PPI 同比 8%。4 月物价数据显示 CPI 涨幅扩大，PPI 同比与环比均回落，保供稳价见成效，4 月底至今国内疫情依旧处于不稳定状态，以 4 月制造业采购经理指数为例公布终值为 47.4%，下降 2.1 个百分点，国内疫情多点散发和国际地缘政治冲突等短期因素的影响仍在持续，对物流和就业冲击较大，因此第二季度期间整体状况都不容乐观。5 月 15 日，中国人民银行、银保监会发布调整首套住房商业性个人住房贷款利率下限。这是贷款市场报价利率改革以来，首次下调首套房贷款利率下限，以促进房地产市场平稳健康发展，综合观察在诸多不利的因素下，国内积极对于房地产、就业市场逐步出台红利政策，以确保经济发展。



美元兑人民币日线图

美元兑人民币持续单边大幅拉升，5月13日最高触及6.8110附近，短期延续强势特征，警惕技术回调出现，但转势概率偏低，目前汇价围绕6.7800附近运行，日线级别观察汇价在持续大幅度上行后，随时可能出现技术性回落趋势，关注日线级别5日均线支撑6.7600附近，以及10日均线支撑6.7077附近，上方关注6.8110一线新高位置阻力，综合观察汇价再度暴涨的概率较低，高位震荡或许为本周主要趋势。

**支撑位：6.7100；阻力位：6.8100**

### 【欧元】加息预期来临预计将支撑汇价

5月欧元区经济信心指数止跌回升至-29.5，也好于预期的-41，俄乌冲突以来，欧洲能源价格上涨明显，对于通胀率产生了重大影响。此外，疫情背景下供应链中断等原因，能源产品和食品等其他商品也变得持续高企，4月欧元区通胀年率达7.5%，连续6个月创历史新高，因此欧洲央行上周发出了将在7月加息的信号，因此对于汇价而言势必将是较强的利多因素之一。



欧元兑美元日线图

欧元兑美元上周延续单边下行趋势，最低下探至1.0348附近，由于美元指数上周五最高弹升至105.00，因此欧元兑美元弱势趋势依旧延续，本周首要还是留意美元指数是否存在大幅度冲高回落走势，否则对于欧元兑美元依旧形成空头支撑，汇价在持续走弱后，有小幅反弹走势，目前回升至104.00上方，但整体走势弱势格局延续，一旦后期美元指数见

顶大幅度回落，势必对于欧美形成强劲的利好驱动，上方关注前期平台区域的目标 1.0500-1.0600 附近。

**支撑位：1.0350；阻力位：1.0600；**



欧元兑人民币日线图

欧元兑人民币呈现宽幅度震荡走势，汇价在 4 月 19 日最低触及 6.8554 后，逐步呈现回升走势，上周最高反弹至 7.1269，目前略有回撤至 7.0670 附近，预计本周技术性反弹还将延续，关注 7.1000 附近的争夺，预计此位置将对于汇价多空双方形成纠缠，下方则留意 7.0300 附近支撑。

**支撑位：7.0300；阻力位：7.1000；**

**【日元】日元贬值趋势得到暂时缓解**

4 月日本央行行长黑田连续重申了维持宽松货币政策的决心，虽然承认快速贬值有不利的一面，但是日元贬值整体对日本经济有利。3 月核心消费价格指数同比上升 0.8%，已经连续七个月同比上升。该数字距离日本制定的 2%通胀率略有距离，此外失业率至今仍未恢复到疫情前水平，预计整体经济复苏有望在第二季度之后才能呈现，短期经济仍处于低谷复苏阶段。



美元兑日元日线图

美元兑日元刷新反弹高点 131.34 后出现回撤，目前围绕 130.00 附近震荡，上周最低

曾触及 127.50，预计汇价持续单边上行的趋势已经逐步结束，但目前汇价仍处高位运行，本周预计冲高回落概率偏大，在汇价高位逐步调整后，已经跌破日线级别短期均线，但下方 30 日均线位置支撑较为强劲 (127.50-127.70)，上周跌至此位置后迎来反弹走势，因此本周关注此位置的支撑，由于目前汇价处在转势的时间周期，因此本周走势相对较为关键。

**支撑位：127.50；阻力位：131.00；**



日元兑人民币日线图

日元兑人民币呈现冲高回落走势，在 5 月 12 日最高反弹至 0.0531 后逐步回撤，目前跌至 0.0524 附近，但整体汇价已经结束了漫长的空头趋势，预计本周延续此前震荡上行概率偏高，注意 0.0530-0.0532 附近的阻力，下方关注 0.0515 附近前期高点的支撑。

**支撑位：0.0530；阻力位：0.0515；**

## 本周关注焦点

### 一、经济数据

日期	事件	前值	预测
5 月 16 日	20:30 加拿大 3 月批发销售月率	-0.4%	-0.3%
5 月 17 日	17:00 欧元区第一季度 GDP 年率修正值	5.0%	5.0%
	20:55 美国至 5 月 14 日当周红皮书商业零售销售年率	13.1%	
5 月 18 日	14:00 英国 4 月 CPI 月率	1.1%	
	17:00 欧元区 4 月 CPI 年率终值	7.5%	7.5%
5 月 19 日	22:00 美国 4 月成屋销售总数年化(万户)	577	565
	20:30 美国至 5 月 14 日当周初请失业金人数(万人)	20.3	
5 月 20 日	07:30 日本 4 月核心 CPI 年率	0.8%	2.1%
	22:30 美国至 5 月 13 日当周 ECRI 领先指标	156.2	

### 二、重要事件

- 芬兰正式宣布加入北约

芬兰总统和政府外交与安全政策部长级委员会批准芬兰加入北约的申请，议会将于本周审议芬兰加入北约的申请。美国负责欧洲事务的高级外交官称，美国强烈支持瑞典和芬兰加入北约。

- 高盛下调美国 GDP 增速预期

高盛集团经济学家目前预计美国经济今年将增长 2.4%，2023 年将增长 1.6%，低于此前的 2.6%和 2.2%；失业率预计在未来几个月降至 3.4%后，到 2023 年底将升至 3.7%。





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和法律責任。未经北京汇金天禄风险管理有限公司署名许可，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，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，将依法追求其法律責任。