

WEEKLY

企业外汇管理周刊

12月27日-12月31日, 2021 总第48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：2021 年 12 月 27 日星期一

本周看点

一、本周外汇市场展望：

美元：美国数据强势，2021 年强势收官

人民币：外贸持续向好，为 2022 打下良好基础

欧元：欧元区经济走出衰退但谨防新毒株扩散

日元：日本上调 2022 年度经济增长预期，预计后期稳中有升

二、本周关注焦点：

1、经济数据：新年假期将至，交投逐步清淡

2、重要事件：亚洲国家有望在 2022 呈现逐步复苏态势

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	6.3748	6.3833	6.3639	6.3676	-0.13% ↓
USD/CNH	6.3861	6.3901	6.3650	6.3738	-0.23% ↓
US Dollar Index	96.63	96.69	95.95	96.12	-0.57% ↓

【美元】

货币对	开盘价	最高价	最低价	收盘价	涨跌幅
EUR/USD	1.1236	1.1343	1.1233	1.1318	0.72% ↑
USD/JPY	113.61	114.51	113.30	114.37	0.58% ↑
USD/HKD	7.8025	7.8041	7.7947	7.7994	-0.05% ↓
GBP/USD	1.3239	1.3437	1.3171	1.3389	1.15% ↑
USD/CAD	1.2895	1.2963	1.2783	1.2806	-0.66% ↓
AUD/USD	0.7135	0.7252	0.7079	0.7220	1.34% ↑
NZD/USD	0.6744	0.6842	0.6699	0.6809	1.14% ↑
USD/CHF	0.9232	0.9254	0.9162	0.9189	-0.89% ↓
USD/SGD	1.3662	1.3689	1.3553	1.3581	-0.67% ↓
USD/SEK	9.1410	9.1694	9.0555	9.1197	-0.20% ↓
EUR/JPY	127.70	129.75	127.49	129.33	1.31% ↑
EUR/GBP	0.8485	0.8550	0.8414	0.8447	-0.47% ↓

【人民币】

货币对	开盘价	最高价	最低价	收盘价	涨跌幅
EUR/CNY	7.1628	7.2244	7.1619	7.1921	0.41% ↑
JPY/CNY	0.0561	0.0562	0.0556	0.0556	-0.66% ↓
CAD/CNY	4.9465	4.9796	4.9174	4.9698	0.30% ↑
AUD/CNY	4.5449	4.6186	4.5180	4.6039	1.20% ↑
HKD/CNY	0.8166	0.8177	0.8156	0.8159	-0.10% ↓
CHF/CNY	6.8975	6.9445	6.8850	6.9194	0.34% ↑
GBP/CNY	8.4413	8.5574	8.4022	8.5348	1.03% ↑
CNY/THB	5.2298	5.3096	5.2297	5.2484	0.41% ↑
SGD/CNY	4.6647	4.6969	4.6593	4.6829	0.38% ↑
NZD/CNY	4.2950	4.3510	4.2710	4.3340	0.93% ↑
CNY/RUB	11.62	11.86	11.47	11.56	-0.56% ↓
CNY/KRW	186.27	187.38	186.05	186.21	0.04% ↑
CNY/MYR	0.6634	0.6634	0.6582	0.6587	-0.43% ↓
CNY/MXN	3.2568	3.2858	3.2259	3.2362	-0.61% ↓
CNY/ZAR	2.4937	2.5015	2.4356	2.4469	-1.66% ↓
CNY/TRY	2.6047	2.8794	1.5985	1.6716	-35.89% ↓

本周外汇展望

【美元】数据优异，美国强势收官

随着圣诞假期，新年假期影响，基本面信息除了日常的数据，其他方面基本趋于平淡；美国消费者信心在 12 月进一步改善，尽管疫情反扑且财政刺激减少，但经济在 2022 年仍将继续扩张，12 月消费者信心指数升至 115.8，预估为 110.8，通过此项数据不难看出，整体消费信心提高将大幅度刺激其他行业，如汽车、房地产等等；此外美国 11 月成屋销售经季节调整后年率为 646 万户，增加 1.9%，房地产市场一直呈现强势态势，主要还是整体经济在告别衰退周期后的利好影响。因此后期需要关注 2022 年 1 月的非农就业及失业率变化，对于后期的货币政策、经济预测都存在强有力的前瞻。



美元指数日线图

美元指数上周维持高位运行态势，由于受到圣诞节假期，及新年假期影响市场交投逐步清淡。结合日线走势观察，美元指数在 11 月 24 日触及高点 96.93 遇阻回调后，汇价并没有呈现大幅度下行走势，而是继续围绕高位震荡，目前在持续冲高过后，呈现震荡下滑趋势，已跌至 96.00 关口附近，上方压力区域但始终无法突破，证明技术压力较大，预计本周汇价维持震荡下行概率较大，短期支撑参考 95.75 附近，关键支撑在 95.00。上方阻力则在 96.93 附近。

支撑位：95.75，95.00；阻力位：96.93，97.00

【人民币】外贸动力强劲 拉升中国地位

中国央行召开四季度例会表示，稳健的货币政策要灵活适度，增强前瞻性、精准性、自主性，发挥好货币政策工具的总量和结构双重功能，更加主动有为，加大对实体经济的支持力度；结构性货币政策工具要积极做好“加法”，精准发力。2021 年接近尾声，整体经济



欧元兑美元日线图

欧元兑美元上周呈现震荡走高趋势，由于汇价此前最低下探至 1.1185 一线，随即迎来反弹走势，但整体运行节奏依旧偏弱，后期还需关注美元指数走势变化，一旦美元指数出现技术拐点，欧元兑美元有望快速出现反弹走势，鉴于此，目前欧元兑美元暂时摆脱空头趋势，有逐步转强迹象，本周预计汇价继续反弹概率较大，上方关注目标 1.1400 关口一线。

支撑位：1.1230；阻力位：1.1400；



欧元兑人民币日线图

欧元兑人民币维持低位震荡反弹走势，在 12 月 15 日触及低点 7.1469 后，逐步企稳，目前已经涨至 7.2080 附近，整体趋势虽然呈现共振向上格局，但依旧没有摆脱空头趋势，后期需要关注 7.2300 附近的前期高点压力，此位置一旦突破汇价走出多头格局。

支撑位：7.1700，7.1850；阻力位：7.2500，7.2300；

【日元】日本上调 2022 年度经济增长预期

12 月 23 日，日本政府在内阁会议上宣布，将该国 2022 年度的经济增长预期从今年 7 月时的 2.2% 左右上调到 3.2% 左右。此外，日本内阁预计 2022 年度国内生产总值将达到 556 万亿日元，创历史新高。2021 年第三季度之后，本土解除管制措施，经济困难状况得到缓解，并出现了回暖迹象，但本次新毒株奥密克戎再度出现，导致日本

整体再度呈现管制态势，因此 2021 年 12 月期间的经济数据已经变数较大。但日本国内生产总值 2021 年内恢复到疫情前的水平概率已经非常大，因此中期角度观察日本经济已经逐步回暖。



美元兑日元日线图

美元兑日元上周呈现震荡上行趋势，此前汇价从高位 115.52 逐步走弱，顶部迹象明显，汇价此前一波急跌至 112.50 之后，延续上行通道震荡走高，目前涨至 114.40 附近，本周汇价走势有望呈现冲高回落态势，预计 115.00 上方压力较大，难以大幅度突破。汇价一旦调整，有望跌至 113.00 关口附近，因此不宜过分看贬日元未来的趋势。

支撑位：113.20；阻力位：115.00；



日元兑人民币日线图

日元兑人民币呈现低位运行走势不变，目前汇价围绕 0.0556 一线震荡，日线图观察汇价整体压力较大，基本走势虽然呈现筑底态势，但整体反弹力度较弱；本周汇价有望延续低位运行态势，伺机反弹，下方留意 0.0555 附近支撑，上方关注 0.0565 一线压制。

支撑位：0.0555，0.0553；阻力位：0.0565，0.0570；

本周关注焦点

一、经济数据

日期	事件	前值	预测
12月27日	23:30 美国 12月达拉斯联储商业活动指数	11.8	13
12月28日	07:30 日本 11月失业率	2.7%	2.7%
	22:00 美国 10月 FHFA 房价指数月率	0.9%	0.9%
12月29日	21:30 美国 11月批发销售月率	2.2%	
	23:00 美国 11月成屋签约销售指数月率	7.6%	0.6%
12月30日	21:30 美国至 12月25日当周初请失业金人数(万人)	20.5	20.5
	22:45 美国 12月芝加哥 PMI	61.8	61.5
12月31日	09:00 中国 12月官方制造业 PMI	50.1	50.0

二、重要事件

- 日本核心 CPI 连续三个月同比上升

日本 11 月全国 CPI 同比增速录得 0.6%，高于预期 0.5%；核心 CPI 同比增速录得 0.5%，高于预期 0.4%，连续三个月同比上升。报告显示，国际市场原油价格高企带动日本国内能源类商品涨价，是推升日本核心 CPI 的主要因素。

- IMF 预测韩国今明两年经济增速为 4.3%和 3.3%

国际货币基金组织发布《世界经济展望报告》，预测韩国今年的 GDP 将达 1.82 万亿美元（约合人民币 11.6 万亿元），明年为 1.91 万亿美元（约合人民币 12.2 万亿元），今明两年的经济增速分别为 4.3%和 3.3%。如果 IMF 的预期得以实现，韩国将从 2020 年起明年连续三年保持全球第十的排名。



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，将依法追求其法律責任。