

WEEKLY

企业外汇管理周刊

4月18日-4月22日, 2022 总第13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 4 月 18 日星期一

本周看点

一、本周外汇市场展望：

美元：美元强势不改 关注 5 月加息进展

人民币：一季度 GDP 稳中有升

欧元：通胀依旧是欧元区年度面临的巨大挑战

日元：经济下滑明显 预期逐步降低

二、本周关注焦点：

1、经济数据：美国新屋销售、欧元区 PMI、CPI 数据本周较为关键。

2、重要事件：美联储主席、欧洲央行行长、英国央行行长发表关于通胀的讲话。

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	6.3610	6.3795	6.3610	6.3710	0.15% ↑
USD/CNH	6.3668	6.3953	6.3639	6.3818	0.20% ↑
US Dollar Index	99.53	100.76	99.53	100.46	0.63% ↑

【美元】

货币对	开盘价	最高价	最低价	收盘价	涨跌幅
EUR/USD	1.0875	1.0933	1.0756	1.0815	-0.57% ↓
USD/JPY	124.24	126.68	124.00	126.46	1.75% ↑
USD/HKD	7.8387	7.8444	7.8325	7.8443	0.06% ↑
GBP/USD	1.3034	1.3147	1.2971	1.3059	0.19% ↑
USD/CAD	1.2569	1.2676	1.2518	1.2613	0.32% ↑
AUD/USD	0.7457	0.7493	0.7388	0.7395	-0.86% ↓
NZD/USD	0.6848	0.6902	0.6753	0.6758	-1.26% ↓
USD/CHF	0.9338	0.9443	0.9282	0.9429	0.93% ↑
USD/SGD	1.3620	1.3672	1.3508	1.3562	-0.54% ↓
USD/SEK	9.4319	9.5792	9.4039	9.5679	1.32% ↑
EUR/JPY	135.48	137.12	135.25	136.69	1.07% ↑
EUR/GBP	0.8369	0.8380	0.8248	0.8275	-0.85% ↓

【人民币】

货币对	开盘价	最高价	最低价	收盘价	涨跌幅
EUR/CNY	6.9421	6.9607	6.8645	6.8842	-0.54% ↓
JPY/CNY	0.0512	0.0512	0.0502	0.0503	-1.56% ↓
CAD/CNY	5.0623	5.0844	5.0236	5.0508	-0.17% ↓
AUD/CNY	4.7490	4.7682	4.7093	4.7123	-0.68% ↓
HKD/CNY	0.8115	0.8129	0.8109	0.8117	0.10% ↑
CHF/CNY	6.8204	6.8546	6.7477	6.7538	-0.84% ↓
GBP/CNY	8.2947	8.3761	8.2600	8.3193	0.35% ↑
CNY/THB	5.2754	5.2934	5.2544	5.2805	-0.03% ↓
SGD/CNY	4.6718	4.7105	4.6594	4.6963	0.65% ↑
NZD/CNY	4.3560	4.3820	4.2990	4.3040	-1.01% ↓
CNY/RUB	12.60	13.50	12.51	12.99	3.09% ↑
CNY/KRW	193.29	194.38	191.88	192.85	-0.23% ↓
CNY/MYR	0.6637	0.6662	0.6630	0.6648	0.16% ↑
CNY/MXN	3.1417	3.1622	3.0911	3.1353	-0.25% ↓
CNY/ZAR	2.3010	2.3119	2.2687	2.2930	-0.37% ↓
CNY/TRY	2.3119	2.3180	2.2813	2.2937	-0.90% ↓

本周外汇展望

【美元】市场焦点关注 5 月加息进度

美国 3 月份制造业产值增长超预期，这是连续第三个月增长，显示制造商在供应链逐步改善的情况下稳步前行。疫情期间，占美国经济 11.9%的制造业受益于支出从服务转向商品。但制造商难以应对强劲的需求，同时劳动力市场变得格外紧张，而由于俄乌战争等问题，供应瓶颈持续存在，目前趋势观察整体制造业逐步回暖，后期需要继续关注美国货币政策问题，以及 4 月劳动力市场重要数据。



美元指数日线图

美元指数继续呈现多头趋势不改，汇价上周刷新反弹高点至 100.76，目前位于 100.55 附近运行，由于整体汇价自 3 月 31 日从 97.68 一路上涨至 4 月 14 日高点 100.76，涨幅较大，因此技术性存在回调需求，预计汇价周初依旧将呈现强势趋势不改，100.00 整数关口已经成功突破，如果延续涨势将会进一步冲击 103.00 的中长期目标，反之遇阻回撤可能呈现逐步回调走势。

支撑位：100.00；阻力位：103.00

【人民币】一季度 GDP 稳中有升

为支持实体经济发展，促进综合融资成本稳中有降，中国人民银行决定于 2022 年 4 月 25 日下调金融机构存款准备金率 0.25 个百分点，为加大对小微企业和“三农”的支持力度，因此短期虽然疫情在国内地区延续，但整体经济状况依旧在可控范围内运行，4 月 18 日一季度国内生产总值同比增长 4.8%，高于前值和预期，在面对国际环境更趋复杂严峻和国内疫情频发带来的多重考验，积极科学统筹疫情防控和经济社会发展，坚持稳字当头、稳中求进，国民经济延续恢复发展态势，经济运行总体平稳。



美元兑人民币日线图

美元兑人民币维持宽幅波动走势，上周汇价基本围绕 6.3620-6.3780 区间运行，目前位于 6.3700 附近，目前走势观察汇价面临去年 11 月以来的震荡区间上轨压力区域（6.3800-6.3900 区域），如果后期突破 6.3867 将可能进一步打开上升空间，上方目标指向 6.4100 一线；但如果久攻不破则也可能再次调头考验 6.3400 附近支撑。预计本周汇价继续宽幅度波动为主，留意上方压力区域对于汇价的影响。

支撑位：6.3400；阻力位：6.3867

【欧元】欧洲央行维持三大关键利率不变

欧洲央行维持三大关键利率不变，预计今年一季度欧元区经济增长仍然疲软，这主要由于俄乌冲突导致能源和大宗商品价格上涨削弱了企业和消费者信心，以及供应链瓶颈持续等。能源价格急剧飙升是欧元区通胀高企的主要原因，能源成本正在推高多个行业的价格。欧洲央行随时准备采取措施，以确保欧元区中期通胀水平稳定在 2%。



欧元兑美元日线图

欧元兑美元上周延续震荡下行走势，由于美元指数强势趋势依旧，对于欧元兑美元继续形成较强的利空影响，汇价延续弱势趋势，上周四最低跌至 1.0756 附近后短线迎来技术反抽走势，但基本涨幅有限，预计汇价前半周依旧维持空头趋势，关注 1.0750-1.0700 附近

支撑。

支撑位：1.0800；阻力位：1.1150；



欧元兑人民币日线图

欧元兑人民币上周呈现宽幅度震荡走势，主要围绕 6.8790-6.9600 区间波动，但整体重心依旧偏弱，预计本周汇价继续弱势波动概率较大，关注 6.8650 附近支撑，上方留意 6.9600 一线阻力。

支撑位：6.8650；阻力位：6.9600；

【日元】IMF 下调日本经济增长预期至 2.4%

国际货币基金组织将日本 2022 年经济增长预期下调至 2.4%，低于之前预计的 3.3%，原因包括俄乌冲突产生的不确定性。下调对日本今年的经济增长预期，反映了日本经济今年第一季度将面临收缩，并考虑了从 2 月 24 日开始的俄乌冲突的直接影响和溢出效应。经历疫情冲击后，日本经济复苏乏力，去年日本国内生产总值同比增长 1.6%，与其他主要经济体相比动力明显不足，日元近期同样呈现大幅度贬值趋势。



美元兑日元日线图

美元兑日元延续单边上行趋势，汇价连续涨幅时间超过 11 个交易日，目前触及 126.80 一线，刷新 2002 年以来的最高，日元贬值迹象严重；日线观察汇价多头格局明显，震荡上行趋势依旧延续，预计本周汇价延续上行趋势依旧为主要基调，上方关注 128.00-130.00 一线整数关口压制，由于整体涨幅时间较长，幅度较大，技术性存在超买迹象，因此目前趋势下汇价短期随时可能迎来回调走势，切记关注本周行情趋势发展。

支撑位：125.00；阻力位：128.00；



日元兑人民币日线图

日元兑人民币继续维持单边下行走势，空头趋势较为明显，并刷新回撤低点 0.0502，预计本周惯性下行概率略大，但谨防技术性反弹出现，预计 0.0500 附近存在较强支撑，继续大幅度下行难度较大，上方关注 0.0511-0.0515 附近阻力。

支撑位：0.0500；阻力位：0.0515；

本周关注焦点

一、经济数据

日期	事件	前值	预测
4月18日	10:00 中国第一季度 GDP 年率	4.00%	4.30%
4月19日	20:55 美国至 4 月 16 日当周红皮书商业零售销售年率	13.4%	
	20:30 美国 3 月新屋开工总数年化(万户)	176.9	174.5
4月20日	17:00 欧元区 3 月 CPI 年率终值	7.5%	
	22:00 美国 3 月成屋销售总数年化(万户)	602	577
4月21日	17:00 欧元区 3 月 CPI 年率终值	7.5%	
	20:30 美国至 4 月 16 日当周初请失业金人数(万人)	18.5	
4月22日	16:00 欧元区 4 月制造业 PMI 初值	56.5	
	21:45 美国 4 月 Markit 制造业 PMI 初值	58.8	57.8

二、重要事件

- 美国 3 月 PPI 创逾 12 年最大环比升幅

美国 3 月生产者物价指数(PPI)录得逾 12 年来最大升幅，因商品和服务需求强劲，这是通胀持续高企的最新迹象，可能迫使美联储大幅收紧货币政策。美国 3 月最终需求 PPI 环比上涨 1.4%，为政府 2009 年 12 月修订该指数以来最大涨幅。

- 央行下调存款准备金率 0.25 个百分点

中国人民银行决定于 2022 年 4 月 25 日下调金融机构存款准备金率 0.25 个百分点，此次降准共计释放长期资金约 5300 亿元。人民银行将继续实施稳健货币政策。一是密切关注物价走势变化，保持物价总体稳定。二是密切关注主要发达经济体货币政策调整，兼顾内外平衡。同时，保持流动性合理充裕，促进降低综合融资成本，稳定宏观经济大盘。



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。