

WEEKLY

企业外汇管理周刊

7月18日-7月22日, 2022 总第25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 18 日星期一

本周看点

一、本周外汇市场展望：

美元：通胀升温关注后期联储态度表决

人民币：疫情影响第二季度 GDP 大幅度下行

欧元：本周临近欧元区加息窗口

日元：静待本周 CPI 数据公布

二、本周关注焦点：

1、经济数据：欧元区利率决议、欧美 7 月 PMI 数据

2、重要事件：欧洲央行行长拉加德召开货币政策发布会

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	6.6945	6.7688	6.6945	6.7570	0.93% ↑
USD/CNH	6.6829	6.7915	6.6816	6.7585	1.09% ↑
US Dollar Index	106.97	109.29	106.90	107.97	1.01% ↑

【美元】

货币对	开盘价	最高价	最低价	收盘价	涨跌幅
EUR/USD	1.0168	1.0183	0.9950	1.0088	-0.96% ↓
USD/JPY	136.03	139.39	135.90	138.50	1.78% ↑
USD/HKD	7.8487	7.8503	7.8480	7.8500	0.02% ↑
GBP/USD	1.2017	1.2036	1.1758	1.1868	-1.37% ↓
USD/CAD	1.2945	1.3223	1.2933	1.3022	0.66% ↑
AUD/USD	0.6848	0.6857	0.6678	0.6792	-0.93% ↓
NZD/USD	0.6185	0.6193	0.6058	0.6159	-0.52% ↓
USD/CHF	0.9757	0.9886	0.9751	0.9761	-0.08% ↓
USD/SGD	1.3980	1.4096	1.3931	1.3998	0.16% ↑
USD/SEK	10.4776	10.6835	10.4655	10.4761	-0.31% ↓
EUR/JPY	138.55	139.88	136.99	139.69	0.78% ↑
EUR/GBP	0.8457	0.8514	0.8401	0.8501	0.41% ↑

【人民币】

货币对	开盘价	最高价	最低价	收盘价	涨跌幅
EUR/CNY	6.8137	6.8209	6.7219	6.8142	-0.05% ↓
JPY/CNY	0.0491	0.0492	0.0483	0.0487	-0.81% ↓
CAD/CNY	5.1711	5.1905	5.1169	5.1866	0.31% ↑
AUD/CNY	4.5841	4.5944	4.5120	4.5883	-0.03% ↓
HKD/CNY	0.8525	0.8618	0.8525	0.8602	0.90% ↑
CHF/CNY	6.8504	6.9232	6.8198	6.9232	1.02% ↑
GBP/CNY	8.0551	8.0569	7.9489	8.0159	-0.45% ↓
CNY/THB	5.3671	5.4363	5.3537	5.4139	0.90% ↑
SGD/CNY	4.7846	4.8309	4.7739	4.8258	0.58% ↑
NZD/CNY	4.1360	4.1650	4.0920	4.1570	0.36% ↑
CNY/RUB	9.1072	9.6701	8.4517	8.5956	-9.68% ↓
CNY/KRW	193.35	196.50	193.35	195.09	0.85% ↑
CNY/MYR	0.6600	0.6607	0.6568	0.6584	-0.42% ↓
CNY/MXN	3.0524	3.1328	3.0300	3.0372	-0.52% ↓
CNY/ZAR	2.5187	2.5571	2.5101	2.5260	0.23% ↑
CNY/TRY	2.5789	2.6056	2.5460	2.5656	-0.30% ↓

本周外汇展望

【美元】通胀升温 加息幅度变数较大

美国 6 月消费者价格指数同比上涨 9.1%，再次刷新 40 年来的最高纪录，也让美联储基本确定将在 7 月底至少再加息 75 个基点，在整体通胀水平越烧越旺的情况下，市场预计联储 7 月加息 100 个基点可能性已升值 70%。今年 3 月以来，美联储已经加息 3 次，6 月 16 日更是在前两次加息 50 个基点的基础上疯狂加息 75 个基点，然而 6 月公布的 CPI 水平不降反升，但对于 7 月及以后的通胀预期目前有减弱的预期信号，因此对于加息的点数变数依旧较大。



美元指数日线图

美元指数在上周呈现延续上涨走势，汇价 7 月 14 日最高触及 109.29 一线，随即震荡回撤，目前跌至 107.70 附近，日线显示汇价在调整过程中跌破 5 日均线，目前位于 10 日均线附近，短期将有所支撑，预计再度持续上行难度较低，本周高位横盘为主要运行趋势，进而关注技术回调力度，下方首要关注 107.60 附近 10 日均线支撑，一旦跌破，有望向着 105.90 附近靠近。

支撑位：106.00；阻力位：109.29

【人民币】疫情影响第二季度 GDP 大幅度下行

今年第二季度，我国国内生产总值同比增长 0.4%，增幅较一季度回落 4.4 个百分点。由于第二季度期间国内部分地区受制于疫情拖累呈现大幅度经济下行趋势，但随着疫情防控更为精准，稳增长措施逐步落地见效，下半年经济有望持续反弹。第三季度期间需关注增长的主要动力是企业复工复产、基建投资，此外出口也有一定程度的保障，但截止 7 月中旬局部地区疫情反弹同样增加了不确定因素，但整体状况要远好于第二季度期间。



美元兑人民币日线图

美元兑人民币上周呈现震荡反弹走势，14、15 日最高触及 6.7685 附近，随后呈现回落走势，目前位于 6.7510 附近运行，从汇价日线观察目前位置位于 5 月 26 日、26 日、6 月 13 日、14 日高点附近，技术阻力较大，大踏步突破概率较低，预计在短暂的反弹过后，汇价有望呈现冲高回落趋势，下方关注 6.7200-6.7000 一线支撑。

支撑位：6.7000；阻力位：6.7700

【欧元】本周临近欧元区加息窗口

欧元区经济前景受制于能源供给状况，但当前欧元区能源危机并没有缓和迹象，欧元走势暂难摆脱疲态。欧元汇率大跌将引发较强的经济影响，输入性通胀压力等问题甚至会加剧衰退风险。6 月欧元区通胀率达到 8.6%，创下自欧元区成立以来最高纪录，因此短期改善难度非常之大，本周欧洲央行将开启加息，目前趋势观察加息 25 个基点几乎已成定局，关注加息后汇价的走势变化。



欧元兑美元日线图

欧元兑美元上周呈现先抑后扬走势，汇价在 7 月 14 日最低跌至 0.9950 后，探底回升，目前涨至 1.0111 一线，暂时受制于整数关口支撑后逐步反弹，本周需要关注美元指数高位走势变化，将直接影响欧元兑美元的走势，其次周四欧央行利率决议有望呈现汇价大幅度波动趋势，因此本周对于刚刚探底回升的汇价较为重要，需要密切留意，下方关注上周低点

0.9950 一线支撑，上方参考 1.0200 附近阻力。

支撑位：0.9950；阻力位：1.0200；



欧元兑人民币日线图

欧元兑人民币在经历了前期大幅下行后，上周迎来探底反弹走势，汇价触及 6.7219 后快速拉升，目前位于 6.8310 附近运行，预计本周汇价有望延续反弹趋势不变，周四欧洲央行迎来加息政策，市场预计将呈现较大波动趋势，因此需要格外留意，上方关注 6.8500 一线阻力。

支撑位：6.7219；阻力位：6.8500；

【日元】日元贬值延续静待本周 CPI 数据公布

日元大幅贬值加剧了进口商品价格上涨，能源涨价压力被进一步放大。日本民众对于日元贬值的抱怨不断高涨，日本政府和央行面临巨大压力。日本央行二季度信息显示，日本大型制造业企业信心指数继续下滑，下滑幅度较上季有所扩大。因此短期内日本整体经济状况依旧不容乐观。本周需要关注 6 月 CPI 数据预计将维持在 2.1% 附近运行。



美元兑日元日线图

美元兑日元上周呈现冲高回落走势，日线级别观察汇价在上周再度刷新高点 139.39 后，迎来技术回调，但强势特征明显，预计本周汇价有望呈现调整走势，但转势概率较低，预计

139.39 附近有望呈现短期高点，一旦汇价调整可参考 137.00 一线目标区域。

支撑位：137.00；阻力位：139.39；



日元兑人民币日线图

日元兑人民币呈现探底反弹走势，上周汇价最高触及 0.0483 后呈现技术反弹走势，但整体趋势依旧较弱，汇价在刷新回调低点 0.0483 后，跌破前期的支撑区域，但短期迎来技术反弹暂时回升至支撑区域附近，预计本周弱势格局延续，关注汇价反弹的延续，但低位运行为主要基调，上方关注 0.0495 的目标区域。

支撑位：0.0483；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18日	22:00 美国7月NAHB房产市场指数	67	-
7月19日	17:00 欧元区6月CPI年率终值	8.1%	-
	20:30 美国6月新屋开工总数年化(万户)	154.9	159.1
7月20日	22:00 美国6月成屋销售总数年化(万户)	541	540
	英国央行行长贝利发表讲话。	-	-
7月21日	20:30 美国至7月16日当周初请失业金人数(万人)	24.4	-
	20:15 欧洲央行公布利率决议。	0.00%	0.25%
7月22日	16:00 欧元区7月制造业PMI初值	52.1	-
	21:45 美国7月Markit制造业PMI初值	52.7	-

二、重要事件

- 美国当周初请失业金人数为 2021 年 11 月以来新高

美国至 7 月 9 日当周初请失业金人数超预期录得 24.4 万人，为 2021 年 11 月 20 日当周以来新高。尽管面对利率上升，就业市场迄今保持强劲，但美联储可能会通过更大幅

度加息来进一步遏制数十年来居高不下的通胀，这可能会抑制对劳动力的需求。

- 欧元区本周开启加息大幕

随着 6 月欧元区通胀率达到 8.6%，欧洲央行将于 7 月 21 日加息 25 个基点，这是 2011 年以来的首次，并将于 9 月再次加息。欧洲央行还在加快开发一种工具，以遏制欧元区债券市场的分裂。从 7 月 1 日起，该央行还将利用到期的德国、法国和荷兰债券的收益，购买意大利等较弱市场的债券。



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。