

WEEKLY

企业外汇管理周刊

7月11日-7月15日, 2022 总第24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 7 月 11 日星期一

本周看点

一、本周外汇市场展望：

美元：本周重点关注 6 月通胀数据

人民币：6 月 CPI 上涨 2.5%创近 2 年高位

欧元：6 月通胀率达 8.6%，再创历史新高

日元：安倍事件后日本经济不确定因素加大

二、本周关注焦点：

1、经济数据：中国第二季度 GDP 年率、美国 6 月零售数据等

2、重要事件：关注各国家货币政策讲话内容

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	6.7000	6.7225	6.6835	6.6950	-0.10% ↓
USD/CNH	6.6934	6.7245	6.6767	6.6858	-0.16% ↓
US Dollar Index	105.13	107.79	104.81	106.89	1.70% ↑

【美元】

货币对	开盘价	最高价	最低价	收盘价	涨跌幅
EUR/USD	1.0427	1.0462	1.0071	1.0786	-2.32% ↓
USD/JPY	135.19	136.56	134.76	136.08	0.61% ↑
USD/HKD	7.8465	7.8495	7.8447	7.8484	0.02% ↑
GBP/USD	1.2103	1.2165	1.1874	1.2033	-0.56% ↓
USD/CAD	1.2883	1.3083	1.2834	1.2937	0.42% ↑
AUD/USD	0.6812	0.6894	0.6758	0.6856	0.58% ↑
NZD/USD	0.6203	0.6252	0.6122	0.6191	-0.24% ↓
USD/CHF	0.9588	0.9797	0.9559	0.9768	1.82% ↑
USD/SGD	1.3953	1.4073	1.3944	1.3976	0.10% ↑
USD/SEK	10.2863	10.6217	10.2741	10.5085	1.99% ↑
EUR/JPY	140.92	142.37	136.84	138.61	-1.70% ↓
EUR/GBP	0.8611	0.8627	0.8439	0.8466	-1.80% ↓

【人民币】

货币对	开盘价	最高价	最低价	收盘价	涨跌幅
EUR/CNY	6.9849	6.9997	6.7561	6.8176	-2.42% ↓
JPY/CNY	0.0495	0.0496	0.0490	0.0491	-0.75% ↓
CAD/CNY	5.2014	5.2118	5.1310	5.1704	-0.56% ↓
AUD/CNY	4.5673	4.6108	4.5350	4.5898	0.53% ↑
HKD/CNY	0.8535	0.8563	0.8514	0.8525	-0.11% ↓
CHF/CNY	6.9820	6.9904	6.8420	6.8533	-1.83% ↓
GBP/CNY	8.1118	8.1401	7.9669	8.0525	-0.54% ↓
CNY/THB	5.3126	5.4094	5.3126	5.3654	1.09% ↑
SGD/CNY	4.7991	4.8011	4.7686	4.7881	-0.20% ↓
NZD/CNY	4.1560	4.1770	4.1070	4.1420	-0.31% ↓
CNY/RUB	7.9869	10.1407	7.9869	9.5107	14.33% ↑
CNY/KRW	193.79	196.10	193.09	193.45	-0.22% ↓
CNY/MYR	0.6580	0.6618	0.6574	0.6613	0.51% ↑
CNY/MXN	3.0531	3.0602	3.0487	3.0531	0.00% ↑
CNY/ZAR	2.4421	2.5305	2.4235	2.5203	3.13% ↑
CNY/TRY	2.4964	2.5909	2.4907	2.5732	3.07% ↑

本周外汇展望

【美元】劳动力市场依旧强劲 本周重点关注通胀数据

美国 6 月份非农就业增加了 37.2 万，多于预期的 26.8 万。报告巩固了对美联储在本月政策会议上再次加息 75 个基点的预期。这意味着，市场仍然担心经济出现衰退，实际劳动力需求依然坚挺。虽然部分房地产、科技公司宣布自 6 月期间开始裁员计划，但与此同时，其他行业的岗位空缺仍接近历史最高水平。另外失业率连续 4 个月维持 3.6%，符合市场预期，接近 50 多年来的最低水平。本周重点关注 6 月 CPI 数据，只有通胀数据放缓，美联储才可能放慢加息的步伐，若高通胀持续，美联储后续将采取更加强硬的政策。



美元指数日线图

美元指数在上周呈现加速上涨走势，汇价 7 月 8 日最高触及 107.79 一线，随即震荡下行，日线级别收出上影线较长的 K 线，周一亚洲时段汇价再度震荡走高，目前回升至 107.40 附近，整体趋势观察美元指数走势本周预计还将维持偏强态势，大幅度调整概率较低，预计在高位运行后，有望再度冲击上周高点 107.79 附近。

支撑位：106.00；阻力位：107.79

【人民币】6 月 CPI 创近 2 年高位

6 月全国 CPI 和 PPI 数据公布。CPI 上涨 2.5%；PPI 上涨 6.1%。6 月期间我国疫情防控总体形势向稳趋好，重要民生商品供应充足，居民消费价格运行总体平稳，新一轮“猪周期”开启了上行阶段，预计价格走高会在一定程度上推高 CPI 涨幅，个别月份 CPI 同比可能突破 3%，但不会改变物价整体温和可控的局面。此外 6 月复工复产持续推进，重点产业链供应链逐步畅通稳定，保供稳价政策效果继续显现，部分大宗商品价格回落，带动 6 月 PPI 同比进一步放缓。综合观察截止 7 月国内部分地区疫情重燃，因此在经济缓慢向上的情况下，不确定因素依旧较大。



美元兑人民币日线图

美元兑人民币上周延续震荡趋势，基本围绕 6.6840-6.7200 区间运行，整体波幅较小，预计汇价本周继续窄幅波动概率偏大，日线观察中短期均线汇集在 6.7000 附近，由于汇价自 5 月 13 日从高点 6.8110 回落后，基本呈现震荡走势，因此短期出现单边涨跌概率目前观察概率较小，本周关注 6.6700 附近支撑，上方关注 6.7300 附近阻力。

支撑位：6.6700；阻力位：6.7300

【欧元】8.6%通胀率再创新高

欧洲央行 7 月计划加息 25 个基点，欧元区 6 月通胀率达 8.6%，再创历史新高。通胀高企正在侵蚀欧洲经济增长前景；受困于数月以来通胀高烧不退，欧洲央行已经明确将在 7 月开启 11 年来首次加息。目前来看，欧元区通胀短期内难以出现根本逆转，欧洲央行可能会在 9 月再度加息。对于经济不均衡的欧元区成员国来说，欧洲央行加息可能会带来多个层面的影响和冲击。



欧元兑美元日线图

欧元兑美元上周在美元指数强势上涨的基础上，延续回落走势，最低下探至 1.0071，刷新 2002 年 12 月中旬以来的新低，本周仍需关注美元的走势变化，上周五美元最高上探至 107.79 后冲高回撤，周一早盘再度维持上攻走势，因此美元如果短期无法陷入调整格局，

欧元兑美元弱势会延续，其次周五汇价探底企稳日线级别收出下影线，虽然有一定程度的支撑，但如果始终无法建立反弹走势，上周低点有望在美元进一步上涨过程中，再度被刷新，因此综合观察本周欧元兑美元波动预计相对较大，密切关注行情变化。

支撑位：1.0071；阻力位：1.0300；



欧元兑人民币日线图

欧元兑人民币呈现单边下行趋势，上周五汇价最低触及 6.7561 后超跌反弹，目前围绕 6.8000 附近运行，整体弱势趋势明显，因此预计短期汇价低位运行为主要趋势，预计本周汇价在反弹过后，不排除再度试探 6.7560-6.7600 一线支撑，但再度破位暴跌难度较大。上方关注 6.8500 一线阻力。

支撑位：6.7560；阻力位：6.8500；

【日元】短期日本经济不确定因素逐步加大

日本内阁今年一季度经济数据 GDP 年化实际增长率为-1%。日本 GDP 持负增长原因，主要是俄乌冲突所导致的大宗商品价格飙升、消费支出低迷等多种因素。日本前首相安倍晋三上周遭枪击身亡后，短期内日本经济前景依旧较为复杂，日本央行行长黑田东彦在面对日元贬值带来的市场反应，依旧没有太多的办法，但上周地缘风险出现，无疑加剧了日本经济在未来一段时间内更加多的不确定因素。



美元兑日元日线图

美元兑日元上周呈现高位运行走势，日线级别观察汇价在上周连续五连阳的运行，强势特征明显，周一亚洲市场汇价大幅度暴涨，涨幅将近 0.9%，最高触及 137.27 一线，短期强势格局无法被打破，预计本周汇价仍有望维持高位运行态势，虽然在持续超买后，存在一定程度的回调，但幅度可能相对有限，转势概率较低，下方可适当关注 135.00 附近附近的回调目标。

支撑位: 135.00; 阻力位: 138.00;



日元兑人民币日线图

日元兑人民币延续弱势走势，上周汇价最高触及 0.0496 后逐步震荡走弱，周一亚盘时段汇价延续下行走势最低触及 0.0488 一线，预计本周弱势格局依旧有望延续，但大幅度暴跌概率较低，一旦汇价止跌企稳后，低位运行为主要基调，上方关注 0.0500 整数关口的压制。

支撑位: 0.0488; 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11日	日本央行行长黑田东彦在分行行长会议上发表讲话	-	-
7月12日	17:00 欧元区7月ZEW经济景气指数	-28	-
	英国央行行长贝利就经济形势发表讲话	-	-
7月13日	10:00 中国6月贸易帐(亿元)	2028.9	-
	20:30 美国6月末季调CPI年率	8.6%	8.7%
7月14日	20:30 美国6月PPI月率	0.8%	0.8%
	20:30 美国至7月9日当周初请失业金人数(万人)	23.25	-
7月15日	10:00 中国第二季度GDP年率	4.8%	1.2%
	20:30 美国6月零售销售月率	-0.3%	0.9%

二、重要事件

- 惠誉将美国前景展望从“负面”上调至“稳定”

惠誉将美国的评级展望从“负面”上调至“稳定”，因受疫情后经济复苏强于预期推动，美国政府近期债务状况改善。在强劲的个人和企业所得税的支持下，预计今年美国政府收入将有所增长。惠誉基于经济规模、高人均收入和活跃的商业环境等结构性优势，将其主权评级维持在“AAA”，与上个月一致。

- 美国6月非农数据意外强劲

美国6月季调后非农就业人口增加37.2万人，为2021年4月以来最小增幅，超过预期的26.8万人，失业率录得3.6%，与预期一致。美国就业数据又一个强劲增长，进一步凸显出就业市场的韧性与经济前景的黯淡形成鲜明对比。



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。