

WEEKLY

企业外汇管理周刊

1月4日-1月7日, 2022 总第1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1月4日星期二

本周看点

一、本周外汇市场展望：

美元：本周重点关注非农、失业率数据

人民币：制造业强势，一季度经济继续向好

欧元：欧元区经济抬头，但通胀问题依旧严重

日元：纾困措施产生利好效果，经济利好爆发难度较大

二、本周关注焦点：

1、经济数据：美国非农领衔诸多数据集体爆发

2、重要事件：新兴国家经济体货币贬值通胀延续不容小视

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	6.3672	6.3781	6.3364	6.3526	-0.24% ↓
USD/CNH	6.3546	6.3793	6.3333	6.3646	-0.14% ↓
US Dollar Index	96.12	96.39	95.56	95.66	-0.48% ↓

【美元】

货币对	开盘价	最高价	最低价	收盘价	涨跌幅
EUR/USD	1.1320	1.1386	1.1272	1.1375	0.50% ↑
USD/JPY	114.31	115.21	114.28	115.10	0.65% ↑
USD/HKD	7.7997	7.8017	7.7945	7.7964	-0.04% ↓
GBP/USD	1.3398	1.3550	1.3387	1.3523	1.00% ↑
USD/CAD	1.2812	1.2847	1.2617	1.2641	-1.29% ↓
AUD/USD	0.7221	0.7277	0.7203	0.7267	0.64% ↑
NZD/USD	0.6821	0.6857	0.6784	0.6836	0.39% ↑
USD/CHF	0.9183	0.9201	0.9099	0.9122	-0.73% ↓
USD/SGD	1.3572	1.3592	1.3472	1.3482	-0.73% ↓
USD/SEK	9.1158	9.1406	9.0147	9.0479	-0.79% ↓
EUR/JPY	129.38	131.04	129.25	130.82	1.15% ↑
EUR/GBP	0.8438	0.8455	0.8366	0.8400	-0.56% ↓

【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	0.0556	0.0556	0.0550	0.0552	-0.84% ↓
CAD/CNY	4.9702	5.0280	4.9605	5.0245	1.10% ↑
AUD/CNY	4.6013	4.6351	4.5910	4.6199	0.35% ↑
HKD/CNY	0.8159	0.8174	0.8125	0.8143	-0.20% ↓
CHF/CNY	6.9281	6.9763	6.9212	6.9672	0.69% ↑
GBP/CNY	8.5268	8.6125	8.5258	8.5967	0.73% ↑
CNY/THB	5.2494	5.2735	5.2133	5.2296	-0.36% ↓
SGD/CNY	4.6865	4.7211	4.6842	4.7123	0.63% ↑
NZD/CNY	4.3360	4.3640	4.3190	4.3440	0.23% ↑
CNY/RUB	11.56	11.87	11.47	11.79	2.07% ↑
CNY/KRW	186.32	187.39	185.88	187.15	0.50% ↑
CNY/MYR	0.6588	0.6591	0.6536	0.6558	-0.44% ↓
CNY/MXN	3.2354	3.2569	3.1864	3.2267	-0.29% ↓
CNY/ZAR	2.4392	2.5190	2.4324	2.5074	2.47% ↑
CNY/TRY	1.6783	2.1471	1.6768	2.0955	25.36% ↑

本周外汇展望

【美元】失业率非农就业本周有望强势利好

2022 年美国经济增长面临的两大不确定性分别来自疫情和通胀。奥密克戎已取代德尔塔毒株成为在美主要流行毒株,造成美国多项疫情指标严重反弹,在更为糟糕的疫情环境下,2022 年美国经济增长将降至 2%以下,低于前期预测的 4.4%。但如果疫情得到有效控制、经济活动进一步恢复正常,则经济增长有望加快,目前趋势观察这种概率在第一季度期间概率非常低。进入新年后,本周市场重心为周五的非农就业数据和失业率情况,预计整体数据偏好概率较大,失业率存在进一步下行趋势。



美元指数日线图

美元指数呈现先抑后扬走势,汇价在 12 月 31 日跌至 95.55 后,本周一大幅度反弹涨至 96.20 一线。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,而是继续高位震荡,预计上方 97.00 一线短期无法突破,技术压力较大,由于本周迎来非农失业率等数据的冲击,利好为大概率事件,因此对于美元指数而言本周反弹概率陡增,参考上方阻力区域 97.00 附近。

支撑位: 95.55, 95.00; 阻力位: 96.93, 97.00

【人民币】制造业领跑 一季度经济依旧向上

2022 年随着基建、制造业和消费等领域的改善,驱动经济上行的力量有望增强,国内经济发展仍具有韧性较强、长期向好的基本面。第一季度期间在制造业投资有望延续上行态势的情况下,外贸端依旧将维持强势特征不改,若 2022 年全球疫情相对好转,全球经济贸易有望逐步复苏,将带动额外经济增长。此外临近春节假期就业市场低迷可能逐步出现,预计将延续至 3 月期间,因此劳动力市场将在未来形成利空的冲击影响。



美元兑人民币日线图

美元兑人民币呈现宽幅度波动走势，汇价在 12 月 31 日最低触及 6.3364 一线，刷新年内新低，但随即反弹，日内报收 6.3525，本周汇价快速弹升至 6.3700 上方，并呈现震荡走强趋势，汇价持续宽幅度波动，但基本围绕 6.3700 附近震荡，虽然暂时脱离持续下行走势，但日线观察依旧面临下行趋势的压制，短期打破目前震荡趋势的概率不大，上方关注 60 日均线 6.3800-6.3830 一线的技术反压。

支撑位：6.3364；阻力位：6.3800

【欧元】欧元区分项数据走高 但通胀影响依旧

欧元区制造业活动在 2021 年底仍保持强势特征，工厂利用供应链瓶颈缓解的时机，以创纪录的速度囤积原材料，对应的最新数据显示欧元区 12 月制造业采购经理人指数 (PMI) 终值从 11 月的 58.4 降至 58.0，与初值相符，仍远高于荣枯分水岭 50。此外欧洲经济逐步复苏也是在于中央银行决定在 2022 年 3 月底结束大流行病紧急购买计划，并在 2022 年 4 月至 9 月暂时增加现有资产购买计划的购买量，作为缓解危机影响的一种手段，因此短期出现各分项数据逐步企稳的态势似乎也并不意外，但中期通胀及疫情的影响依旧对于欧元区经济存在致命影响，因此后期关注各主要国的表现，以及通胀方面的经济数据情况。



欧元兑美元日线图

欧元兑美元上周呈现宽幅度震荡趋势，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，滞涨迹象明显，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，欧元兑美元才有望出现反弹走势，鉴于此，目前欧元兑美元暂时摆脱空头趋势，有转强迹象，本周预计汇价继续宽幅波动为主，方向倾向于向上反弹，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运行走势，在 12 月 15 日触及低点 7.1469 后，逐步企稳，目前已经涨至 7.2000 上方，整体趋势虽然呈现反弹格局，但无奈于空头趋势明显，压制汇价反弹空间，短期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才有望走出多头格局。

支撑位：7.1700，7.1850；阻力位：7.2500，7.2300；

【日元】日本各项数据有望逐步走强

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，由此可见日本整体经济逐步将在今年呈现复苏态势，最新的经济数据显示 11 月工业产出环比增长 7.2%，创几十年来最大增幅，因产值从供应链拖累中回升。因此第一季度期间整体日本经济都将呈现持续上行态势，疫情方面目前影响较小，日本同样在前期奥密克戎的风波中逐步恢复平静。



美元兑日元日线图

美元兑日元上周呈现震荡上行趋势，11月24日汇价从高位115.52逐步走弱，但是下探至112.50之后，继续延续上行通道震荡走高，目前涨至115.40附近，达到前期高点区域，预计此位置对于汇价的技术压力较大，大幅度突破存在一定难度。本周汇价走势有望呈现冲高回落态势，由于日线级别汇价呈现五连阳上攻态势，超买迹象已经出现，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：115.60；



日元兑人民币日线图

日元兑人民币呈现继续下行格局，目前汇价围绕0.0550一线运行，日线图观察汇价整体反弹压力较大，上周继续维持单边走低态势，均线系统力压汇价保持单边下行趋势；本周汇价有望延续低位运行态势，伺机反弹，下方留意0.0550附近支撑，上方关注0.0565一线压制。

支撑位：0.0550，0.0548；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
1月3日	-		
1月4日	17:30 英国 12 月制造业 PMI	57.6	57.6
	23:00 美国 12 月 ISM 制造业 PMI	61.1	60.2
1月5日	17:00 欧元区 12 月服务业 PMI 终值	53.3	53.3
	21:15 美国 12 月 ADP 就业人数(万人)	53.4	41.3
1月6日	09:45 中国 12 月财新服务业 PMI	52.1	51.9
	21:30 美国至 1 月 1 日当周初请失业金人数(万人)	19.8	
1月7日	21:30 美国 12 月失业率	4.2%	4.1%
	21:30 美国 12 月非农就业人数	21	40

二、重要事件

- 欧元区 12 月制造业增长保持强劲

欧元区制造业活动在 2021 年底仍保持韧性，工厂利用供应链瓶颈缓解的时机，以创纪录的速度囤积原材料。IHS Markit 公布，欧元区 12 月制造业采购经理人指数(PMI)终值从 11 月的 58.4 降至 58.0，与初值相符，仍远高于荣枯分水岭 50。

- 土耳其 12 月通胀率飙升至 36%

土耳其 12 月通胀率飙升至 36.1%，创总统埃尔多安执政 19 年来最高，反映出埃尔多安降息政策所引发的货币危机严重程度。土耳其里拉 2021 年贬值了 44%。除非货币政策方向发生逆转，否则到春季时，土耳其通胀率可能达到 50%。高盛预计，未来一年多数时间通胀率将保持在 40%以上。



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。