

2015年12月14日-2015年12月18日

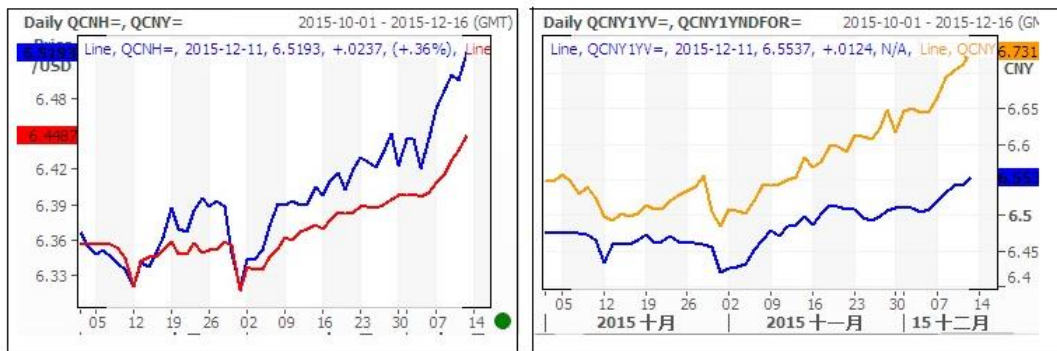
国内人民币市场

● 美元/人民币

人民币对美元汇率本月底收于 6.4815，较上周的即期汇率贬值 262 点。央行人民币中间价本周五为 6.4814，较上周贬值 456 个点。

美元对人民币即期汇率

1y 美元对人民币 DF 与 NDF 汇率



近期公布的中国 11 月贸易顺差为 541 亿美元，低于上月的 616.4 亿美元，其中出口下跌 6.8%，进口下跌 8.7%，均较上月的跌幅有所改善。

本周人民币对美元汇率贬值，站上 6.48 关口。上周五中国外汇交易中心发布 CFETS 人民币汇率指数为 101.45，较 2014 年底升值 1.45%。周一，随着该指数的发布，市场一定程度上解读为央行对人民币汇率贬值的容忍度上升，带动当日贬值预期上涨，美元购汇增加，境内外人民币对美元汇率价差升至 900 点，人民币对美元汇率一度贬值至 6.4665。不过大行结汇还是令美元对人民币汇率稳定在 6.46 以下。周三，受美联储加息预期影响，人民币对美元汇率进一步贬值至 6.47 以下。周四，美联储如期加息，央行人民币对美元中间价下跌 131 点至 6.4757。人民币对美元受强势美元影响下跌至 6.48 以下。周五，因美联储加息

声明：本文为南洋商业银行（中国）有限公司内部资料，未经本行书面许可任何机构和个人不得以任何形式复制、刊登或发表。本文不构成投资建议，不能作为投资决策的依据。任何人按本文信息所进行的操作，投资风险自担。本行及与本行有关联的任何公司及个人均不会承担因阅读和使用本文所造成的任何损失及其产生的法律责任。

靴子落地影响，美元强劲走势暂歇，人民币对美元汇率也结束了连续 10 个交易日走跌的行情，并守在 6.48 点位。

境内衍生品掉期市场方面，一年期美元对人民币掉期点数整体持稳在 1000-1200 区间，近期走势较为稳定。

近期人民币对美元再次打破区间震荡行情，年底 6.50 为较为重要的关口。

● 欧元/人民币

本周欧元/人民币即期汇率上涨，收于 7.0114，较上周下跌 595 个基点。

本周欧元对人民币走势大幅上涨，具体分析可参考欧元对美元汇率。

● 港币/人民币

本周港币/人民币即期汇率收于 0.8360，较上周上涨 32 个基点。

由于香港采用港元与美元直接挂钩的联系汇率制度，因此港币/人民币汇率主要参考美元/人民币走势。

国际外汇市场

● 欧元/美元

欧元/美元汇率本周收于 1.0866，较上周下跌 127 点。

● 技术面分析

本周欧元对美元汇率受 120 日、200 日均线承压下跌。

欧元对美元即期汇率走势图



● 基本面分析

本周三美联储宣布将上调基准联邦基金利率 0.25% 至 0.25%-0.5%。委员的预期中值显示，2016 年底利率升至 1.375%，这表明明年将加息 4 次，每次加息 25 个基点。

消息公布后，美元上涨至 99.29 的高位，欧元也受美元上涨影响跌破 1.09 关口。此次政策声明也未后市美元保持强势奠定了一定的基调，长期来看欧元整体下跌的可能仍然较大。

● 澳元/美元

本周澳元对美元收于 0.7172，较上周收盘下跌 14 点。

● 技术面分析

本周澳元对美元受制于 120 日均线压制，小幅下跌。

澳元/美元汇率走势图



● 基本面分析

本周美元上涨至 99.29 的高位，带动非美货币整体下跌，后市澳元走势结合经济情况和美元走势，整体走弱的概率较大。