

2016年01月11日-2016年01月15日

## 国内人民币市场

### ● 美元/人民币

本周人民币兑美元汇率收于 6.5873，较上周升值 15 点。央行中间价收于 6.5637，较上周下跌 1 个基点。

美元对人民币即期汇率

1y 美元对人民币 DF 与 NDF 汇率



本周公布的中国 12 月贸易顺差为 660.9 亿美元，高于上月的 541 亿美元；出口下跌 1.4%，好于上月的下跌 6.8%；进口下跌 7.6%，好于上月的下跌 8.7%。

人民币对美元汇率在经历上周的大幅波动后，本周随着境内外人民币对美元汇率价差的缩窄，境内人民币对美元汇率趋于稳定。周一，随着境外人民币资金紧张进一步加剧，T/N 点数一度升至 120，并最终令境外人民币对美元汇率自 6.68 附近快速上涨至 6.5842，境内人民币对美元汇率也持稳于 6.58。周二，境外人民币对美元汇率升至 6.5780，境内人民币对美元汇率收于 6.5750，境内外价差抹平令人民币对美元汇率持稳。周四，随着境外人民币流动性紧张的缓解，离岸人民币对美元汇率重新下跌至 6.60，境内人民币对美元汇率也小幅下跌至

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。

6.5870。

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。

本周在境外人民币对美元汇率大幅升值后，人民币对美元汇率趋于稳定，长期来看汇率双向波动将进一步加大，无大幅贬值和升值的基础。

## ● 欧元/人民币

本周欧元/人民币即期汇率上涨，收于 7.1796，较上周下跌 95 个基点。

本周欧元对人民币走势下跌，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 0.8450，较上周下跌 40 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

欧元本周收于 1.0913，较上周下跌 11 点。

### ● 技术面分析

本周欧元对美元呈震荡行情，短期均线交错，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

近期欧元受市场避险情绪影响走势整体稳固，此外市场对欧洲央行的宽松预期减弱，下跌趋势趋于缓和。

本周公布的 12 月零售销售下降 0.1%，符合市场预期，前期为增长 0.2%；12 月核心销售零售月率下降 0.1%，不及市场预期的下降 0.2%。

美国当周初请失业金人数增加 0.7 万人至 28.4 万人，高于预期的 27.5 万人，尽管小幅差于预期，但仍低于 30 万人，反应就业市场状况良好。美元指数也稳固于 98.50 以上，欧元对美元汇率也在 1.09 附近区间震荡。

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。

## ● 澳元/美元

澳元对美元本周收于 0.6858，较上周下跌 89 点。

## ● 技术面分析

本周澳元对美元跌破 5 日均线，突破了前期上涨趋势线，破位下跌。

澳元/美元汇率走势图



## ● 基本面分析

本周澳元走势受市场风险情绪不佳的影响继续走跌。国际原油本周收于 30 美元/桶以下，此外 A 股走势不佳跌幅较大，再度引发市场避险情绪，多重因素令澳元本周继续走跌，基本面角度澳元后市反弹力度有限。