

## 方正中期期貨研究院

## 宏觀金融小組成員

牛秋樂 執業編號: Z0002616

李彥森 從業編號: F3050205

馮世佃 從業編號: F3049858

TEL: 010-68578820

Email: niuqiule@foundersc.com



更多精彩請關注方正中期官方微信

2018/9/21

## 要聞:

- 1、在岸人民幣兌美元 16:30 收盤報 6.8528, 較上一交易日漲 6 點。人民幣兌美元中間價調升 39 個基點, 報 6.8530, 結束 3 日連貶。
- 2、美元指數紐約尾盤跌 0.68%, 報 93.9042, 連跌兩日, 創三個多月以來新低。全球風險意願回升, 抑制了對美元的避險需求。歐元兌美元大漲 0.9%, 報 1.1777; 美元兌日元漲 0.18%, 報 112.485; 英鎊兌美元漲 0.95%, 報 1.3269; 澳元兌美元漲 0.39%, 報 0.7292; 美元兌離岸人民幣跌 165 點, 跌幅 0.24%, 報 6.8357。
- 3、央行周四進行 400 億元 7 天、300 億元 14 天逆回購操作, 當日有 1000 億元逆回購到期, 淨回籠 300 億元, 為三周來首次淨回籠。Shibor 漲跌不一, 7 天 Shibor 跌 0.9bp 報 2.6590%。
- 4、知情人士透露, 本周美加兩國依然無法達成北美自貿協定 (NAFTA) 協議, 錯過最新截止日期的可能性增大。不過特朗普政府已經在 NAFTA 談判上放棄了“購買美國商品”這一主張。墨西哥和加拿大都認為, 它將限制各自國家競標美國政府基礎設施項目的能力。
- 5、歐洲理事會主席圖斯克: 沒有愛爾蘭保障協議就沒有退出協議, 歐盟 27 國在脫歐談判上團結一致, 特雷莎·梅的切克斯協議將不會奏效, 英國脫歐需要在 10 月有最大的進展, 只有當 10 月取得進展時, 才会在 11 月舉行額外的脫歐峰會。
- 6、瑞士央行維持活期存款利率在 -0.75% 不變, 維持三個月瑞郎 LIBOR 目標區間在 -1.25% 至 -0.25% 不變, 符合預期。南非央行: 維持基準利率在 6.5% 不變。

## 重要數據:

- 1、美國 9 月 15 日當周初請失業金人數 20.1 萬人, 續創歷史最佳表現, 預期 21 萬人, 前值 20.4 萬人; 9 月 8 日當周續請失業金人數 164.5 萬人, 預期 170.5 萬人, 前值 169.6 萬人。美國 9 月費城聯儲製造業指數 22.9, 預期 17, 前值 11.9。
- 2、外管局: 8 月銀行結售匯逆差 1017 億元人民幣 (等值 149 億美元); 7 月逆差 630 億元。8 月銀行代客結售匯逆差 633 億元; 7 月逆差 29 億元。1-8 月, 銀行累計結售匯逆差 766 億元 (等值 105 億美元)。1-8 月, 銀行代客累計結售匯順差 2052 億元。

## 一、收盘情况

离岸人民币日 K 线图



数据来源: Wind 资讯, 方正中期期货研究院整理

在岸人民币日 K 线图



数据来源: Wind 资讯, 方正中期期货研究院整理

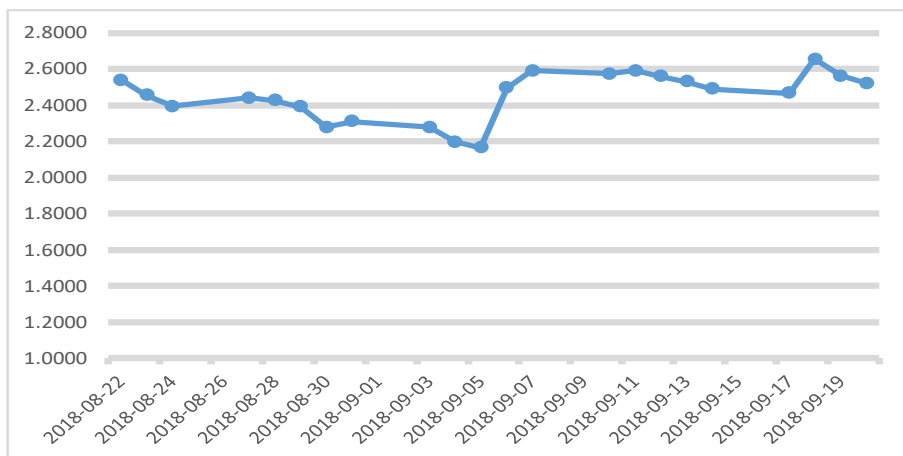
美元指数日 K 线图



数据来源: Wind 资讯, 方正中期期货研究院整理

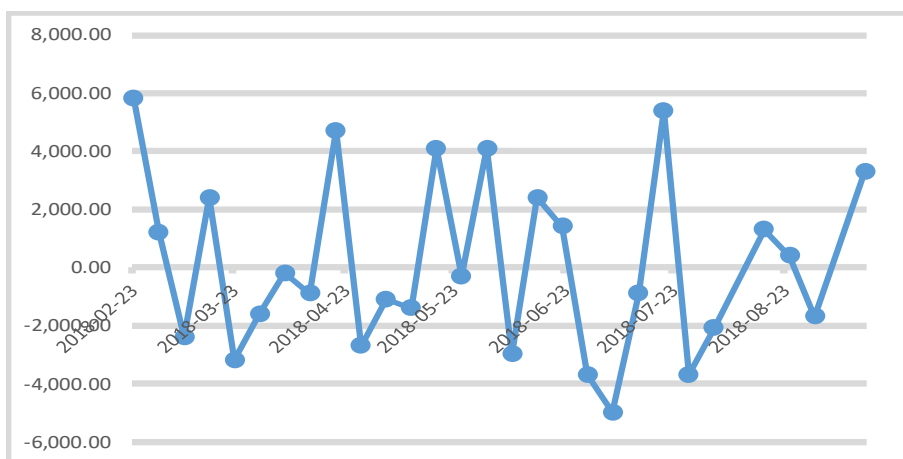
## 二、資金面及貨幣供給數據

Shibor 隔夜



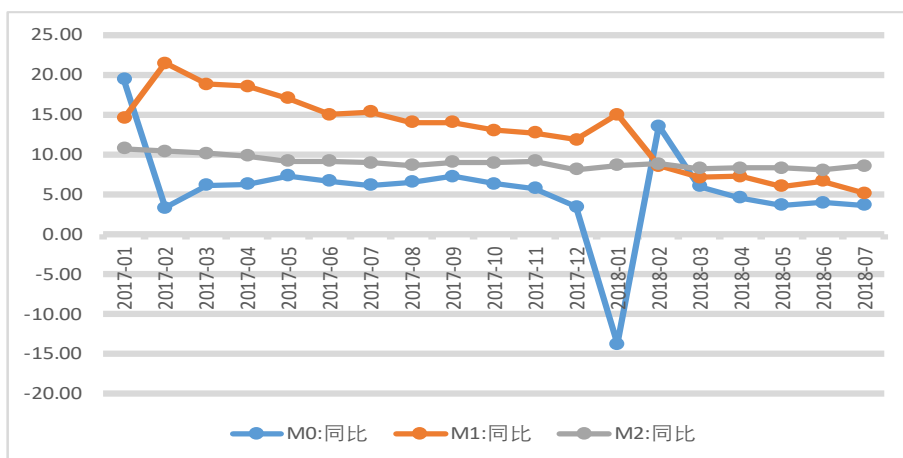
数据来源: Wind 资讯, 方正中期期貨研究院整理

公開市場操作: 貨幣淨投放



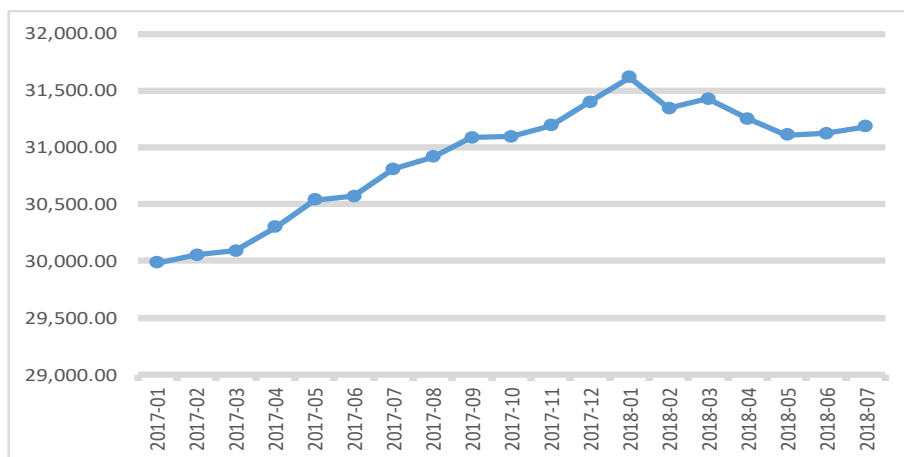
数据来源: Wind 资讯, 方正中期期貨研究院整理

M0、M1、M2(月)



数据来源: Wind 资讯, 方正中期期貨研究院整理

國家外匯儲備(億美元)



數據來源: Wind 資訊, 方正中期期貨研究院整理

### 三、主要非美貨幣兌人民幣

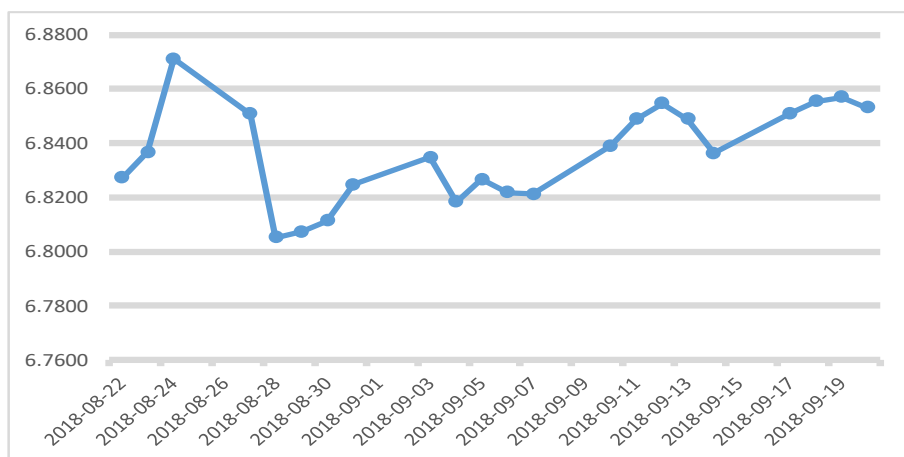
主要非美貨幣兌人民幣

	中間價	前一日中間價	漲跌幅	上周中間價	漲跌幅
美元中間價	6.8530	6.8569	-0.057%	6.8488	0.06%
歐元中間價	8.0008	8.0057	-0.061%	7.9669	0.43%
日元中間價	6.1030	6.1051	-0.034%	6.1577	-0.89%
港幣中間價	0.8737	0.8740	-0.034%	0.8727	0.11%
英鎊中間價	9.0058	9.0293	-0.260%	8.9392	0.75%
盧布中間價	9.7535	9.8217	-0.694%	10.0543	-2.99%
澳元中間價	4.9750	4.9556	0.391%	4.9134	1.25%
加元中間價	5.3050	5.2862	0.356%	5.2705	0.65%
新加坡元中間價	5.0057	5.0059	-0.004%	4.9921	0.27%
韓元中間價	163.5300	163.7700	-0.147%	164.2000	-0.41%

數據來源: Wind 資訊, 方正中期期貨研究院整理

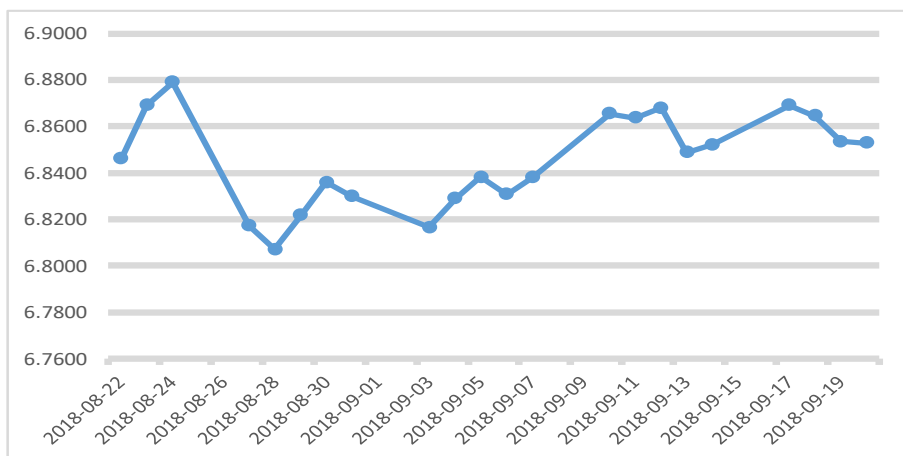
### 四、常見報價參考

美元兌人民幣中間報價



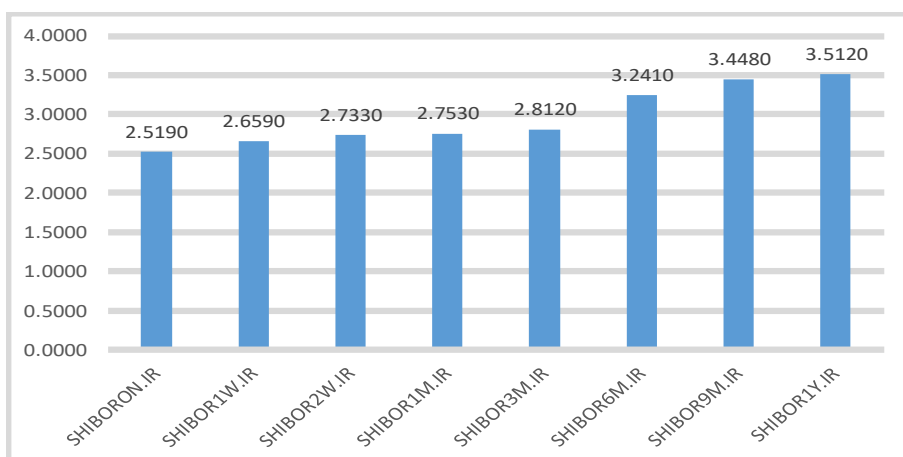
數據來源：Wind 資訊，方正中期期貨研究院整理

美元兌人民幣即期匯率



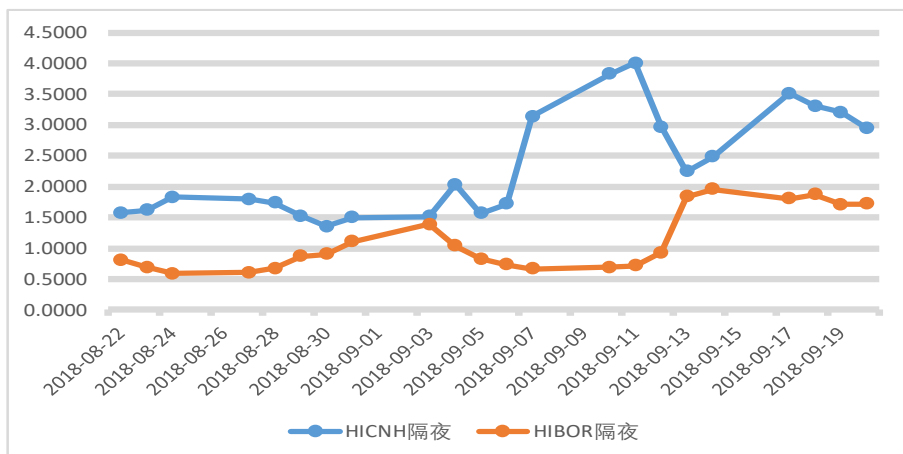
數據來源：Wind 資訊，方正中期期貨研究院整理

Shibor 報價



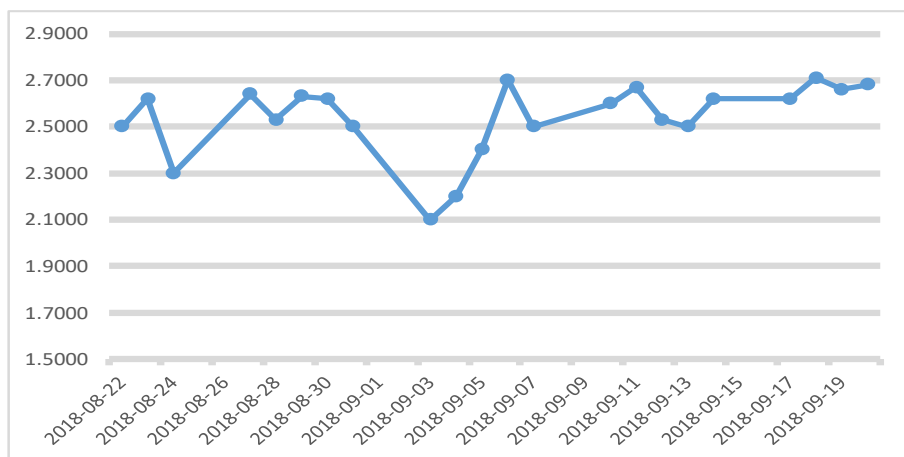
數據來源：Wind 資訊，方正中期期貨研究院整理

Hibor 隔夜報價



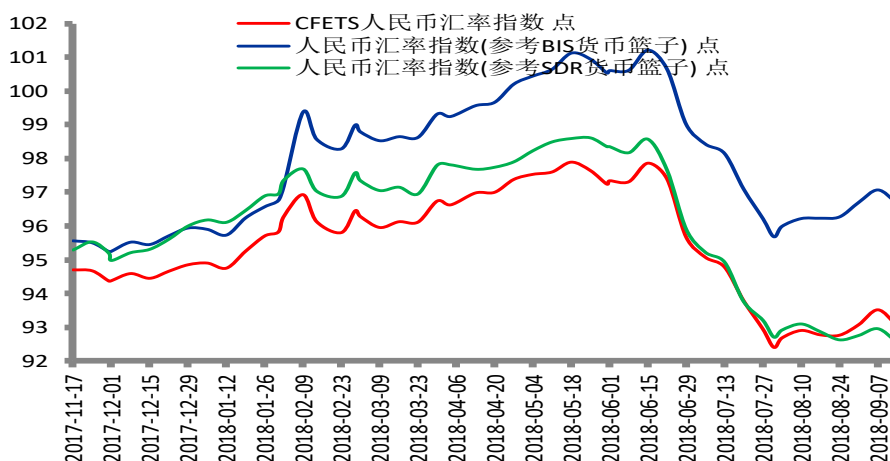
數據來源：Wind 資訊，方正中期期貨研究院整理

銀存間質押 7 天回購



數據來源: Wind 資訊, 方正中期期貨研究院整理

## 五、人民幣匯率指數



數據來源: Wind 資訊, 方正中期期貨研究院整理

CFETS 人民幣匯率指數成分

貨幣對	USD/CNY	EUR/CNY	JPY/CNY	CNY/KRW	AUD/CNY	HKD/CNY	CNY/MYR	SGD/CNY	GBP/CNY	CNY/HK	CNY/RUB	CAD/CNY	CNY/SAR	CNY/AED	CNY/ZAR	CNY/CHF	CNY/MXN	CNY/TRY	CNY/PLN	CNY/SEK	NZD/CNY	CNY/DKK	CNY/HUF	CNY/NOK
國家	美元	歐元	日元	韓元	澳元	港元	馬來幣	新加坡	英鎊	泰銖	盧布	加元	沙特	阿聯酋	南非	瑞郎	墨西哥	土耳其	波蘭	瑞典	新西蘭	丹麥	匈牙利	挪威
权重	22.40%	16.34%	11.53%	10.77%	4.40%	4.28%	3.75%	3.21%	3.16%	2.91%	2.63%	2.15%	1.99%	1.87%	1.78%	1.71%	1.69%	0.83%	0.66%	0.52%	0.44%	0.40%	0.31%	0.27%
2018-09-19	6.8569	8.0057	6.1051	163.7700	4.9556	0.8740	0.6042	5.0059	9.0293	0.0000	9.8217	5.2862	0.5470	0.5357	2.1694	7.1147	2.7425	0.9334	0.5356	1.2982	4.5185	0.9319	40.4356	1.1891
2018-09-20	6.8530	8.0008	6.1030	163.5300	4.9750	0.8737	0.6041	5.0057	9.0058	4.7254	9.7535	5.3050	0.5473	0.5359	2.1371	7.0846	2.7392	0.9126	0.5357	1.2942	4.5531	0.9326	40.3988	1.1894
匯率變動	-0.06%	-0.06%	-0.03%	-0.15%	0.39%	-0.03%	-0.02%	0.00%	-0.26%	#DIV/0!	-0.69%	0.36%	0.05%	0.04%	-1.49%	-0.42%	-0.12%	-2.23%	0.02%	-0.31%	0.77%	0.08%	-0.09%	0.03%
帶動指數	0.0127%	0.0100%	0.0040%	-0.0158%	-0.0172%	0.0015%	-0.0006%	0.0001%	0.0082%	#DIV/0!	-0.0183%	-0.0076%	0.0011%	0.0007%	-0.0265%	0.0072%	-0.0020%	-0.0185%	0.0001%	-0.0016%	-0.0034%	0.0003%	-0.0003%	0.0001%
人民幣相對	升值	升值	升值	貶值	貶值	升值	貶值	升值	升值	#DIV/0!	貶值	貶值	升值	升值	貶值	升值	貶值	貶值	升值	貶值	貶值	升值	貶值	升值

數據來源: Wind 資訊, 方正中期期貨研究院整理

# 行方正以致远

## 重要事项:

本报告中的信息均源于公开资料，仅作参考之用。方正中期研究院力求准确可靠，但对于信息的准确性及完备性不作任何保证，不管在何种情况下，本报告不构成个人投资建议，也没有考虑到个别客户特殊的投资目的、财务状况或需要，不能当作购买或出售报告中所提及的商品的依据。本报告未经方正中期研究院许可，不得转给其他人员，且任何引用、转载以及向第三方传播的行为均可能承担法律责任，方正中期期货有限公司不承担因根据本报告操作而导致的损失，敬请投资者注意可能存在的交易风险。本报告版权归方正中期所有。

## 行情预测说明:

涨：当周收盘价>上周收盘价；

跌：当周收盘价<上周收盘价；

震荡：（当周收盘价-上周收盘价）/上周收盘价的绝对值在 0.5%以内；

## 联系方式:

方正中期期货研究院

地址：北京市朝阳区东三环北路 38 号院 1 号楼泰康金融大厦 22 层

电话：010-85881117

传真：010-64636998

地址：长沙市芙蓉中路一段 372 号方正证券大厦四楼

电话：0731-84319306

传真：0731-85864807

邮编：410008