

《企业外汇管理周刊-2021 总第 2 期》

(1 月 11 日-1 月 15 日, 2021 总第 2 期)

撰文: 北京汇金天禄风险管理技术有限公司

上周财经要闻

【国内】

- **中国国务委员王毅:** 中美关系来到新十字路口, 望美新政府重拾理性重开对话
中国国务委员兼外交部长王毅最新表示, 当前中美关系已经来到新的十字路口, 也有望打开新的希望之窗。希望美国新政府重拾理性, 重开对话, 两国关系重回正轨, 重启合作。美国全面打压遏制中国、企图挑起新“冷战”的做法不仅严重损害两国人民利益, 也给世界带来了极大危害。
- **多家中国公司证券将被禁止在美国场外交易平台交易**
主要场外交易平台运营商 OTC Market 表示, 由于特朗普政府的规定, 将禁止多只中国证券在该平台交易, 进一步限制美国投资者投资中国的资产。该公司称, 从周四起其平台将停止中国铁建、南京熊猫电子和中芯国际等九只证券的报价。从 1 月 11 日起, 将禁止另外三只证券在其平台上交易。OTC Markets 表示, 将继续评估是否需要根据美国财政部外国资产控制办公室的指导意见, 从平台上移除更多证券。
- **中国央行行长: 2021 年货币政策“稳”字当头, 坚持市场在人民币汇率中的决定性作用**
中国央行行长易纲周五称, 中国 2021 年货币政策仍是“稳”字当头; 继续坚持市场在人民币汇率形成中发挥决定性作用, 优化金融资源配置。坚持有管理的浮动汇率制度, 注重预期引导, 实现人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定。他接受新华社采访时并指出, 中国将使用广泛的货币政策工具, 将流动性维持在合理的水平, 并确保广义货币供应和社会融资的增长基本与名义经济增长相匹配。
- **中国商务部发布阻断外国法律与措施不当域外适用办法, 可申请豁免遵守禁令**
为了阻断外国法律与措施不当域外适用对中国的影响, 中国商务部发文称, 即日起, 对确认有关外国法律与措施存在不当域外适用情形的, 可以决定由国务院商务主管部门发布不得承认、不得执行、不得遵守有关外国法律与措施的禁令; 中国公民、法人或者其他组织可向国务院商务主管部门申请豁免遵守禁令。

【国际】

- **特朗普对国防政策法案的否决遭参议院推翻, 任内首次否决权被否**
美国总统特朗普在参议院受到重大挫败, 其共和党同僚加入民主党的行列, 在他卸任前几周, 推翻了他对国防政策法案的否决, 这在他任内还是首次。此外, 民主党议员顺应特朗普要求, 推动将新冠纾困支票金额从 600 美元提高至 2,000 美元的努力, 也在共和党议员的阻挠下, 在参议院暂时划下句点。
- **世界银行展望报告预测 2021 年全球经济增长 4%, 但下行风险依然严峻**
世界银行半年度全球经济展望报告表示, 全球经济在 2020 年萎缩 4.3% 之后, 2021 年料将扩张 4%。但同时警告称, 新冠病毒感染人数上升以及疫苗分发延迟, 也可能让今年的复苏幅度只有 1.6%。但如果疫情成功得到控制, 疫苗接种过程加快, 全球经济成长可能加速至接近 5%。
- **美国制造业提速至两年半高位, 新冠疫情打击供应链推高制造商成本**
美国工厂活动去年 12 月提速至近两年半以来的最高水平, 因新冠大流行继续将需求从服务转向商品, 尽管新感染病例不断上升正导致供应链出现瓶颈。美国供应链管理协会表示, 疫情正在“限制制造业的增长潜力”, 因员工缺勤和工厂及其供应商短期停工以对设施进行卫生消毒。ISM 全国工厂活动指数上月反弹至 60.7, 这是自 2018 年 8 月以来的最高水平, 11 月为 57.5。经济学家此前预期为下滑至 56.6。
- **英国为企业再提供 62 亿美元支持计划, 欲缓解预期将出现的新一轮衰退影响**
英国为企业提供了 46 亿英镑的支持计划, 以缓解预期将出现的、因病例数激增导致启动第三轮全国封锁措施引发的经济衰退。根据额外救助措施, 零售、休闲行业的企业将能够申请高达 9000 英镑的一次性拨款, 以帮助度过未来几个月, 总计花费将高达 40 亿英镑, 另外政府还将祭出 6 亿英镑给其他企业提供拨款。

【美元指数】



美元指数日线图

美元指数在 2021 年 1 月 6 日刷新低点 89.20 一线，此位置距离前次触及还是 2018 年 4 月期间，因此整体对于美元指数而言弱势形态依旧，目前汇价已经反弹至 90.40 附近，由于短期内汇价技术性反弹格局明显，预计可持续性不高，反弹过后依旧有望延续前期下跌趋势。关注前期低点 89.00-89.20 附近，此位置一旦跌破汇价有望跌至 2018 年 2 月低点 88.25 附近，大级别美元指数下行趋势并没有完结。

【人民币】



在岸美元兑人民币日线图

在岸美元兑人民币整体呈现单边下行趋势，汇价自 2020 年 5 月 27 日最高点 7.1766 以来持续单边下行，下行通道保持完好对于汇价压制力度明显。中途虽然呈现多次技术性反弹走势，但整体走势较弱，遇阻下行通道上轨处随即产生回撤走势。2021 年 1 月 5 日汇价最低下行至 6.4284，此位置也是 2018 年 6 月

中旬以来的新低，因此汇价在持续单边走弱后，呈现加速下探趋势。虽然在跌至 6.4284 后出现技术性反弹走势，目前反弹至 6.4880 附近，大级别反弹预计短期内很难延续，因此后期预计汇价在短期弹升过后，有望再度延续下行趋势。本周关注上方 6.5000 附近阻力，中期观察下方目标位置首先要留意前期低点 6.4284 附近的支撑，一旦跌破汇价有望向着 6.4000 整数关口运行。

【欧元】



欧元兑美元日线图

欧元兑美元上周的运行节奏以冲高回落为主，汇价在持续震荡上行后 1 月 6 日刷新高点 1.2349 后逐步掉头向下，可以从欧元兑美元日线图中清晰的看到汇价自 2020 年 3 月 23 日刷新低点 1.0635 后开启反弹走势，一直延续至 2021 年 1 月 6 日。目前汇价在逐步震荡回调后已经跌至 1.2170 附近，并且已经跌破 5、10、30 日均线处，目前判断顶部趋势形成还较早，需要观察在持续回调之后汇价是否再度反转向上，因此对于本周而言，有望先抑后扬的趋势，关注下方 1.2000 支撑。

欧元兑人民币继续维持宽幅度运行趋势，目前位于 7.8975 附近波动，汇价在 2020 年 12 月 31 日继续刷新高点 8.0564 后，当日出现大幅度下行走势，终盘报收 7.9717。因此上档压力已经逐步显现，因此汇价很难有继续大幅度上行的动力，短期依旧维持宽幅震荡走势是概率较大。因此关注上方 8.0000 整数关口压力，下方留意 7.8000 一线支撑。

【英镑】



英镑兑美元日线图

英镑兑美元在持续单边上涨后，1月4日刷新高点 1.3703 后掉头向下，汇价目前跌至 1.3500 附近。日线级别观察汇价在逐步回调后，已经跌破短期 5、10 日均线，目前临近 30 日均线支撑处，预计本周回撤走势仍将继续，目前区域虽然处于较为关键的支撑位置，但汇价延续调整走势后，有望向着 60 日均线位置靠近（1.3321 附近），因此趋势在转弱之后，延续目前趋势为大概率走势。

【日元】



美元兑日元日线图

美元兑日元上周的运行节奏继续以震荡反弹为主，汇价在跌至 102.56 附近后止跌回升，一举突破日线级别 5、10、30、60 日均线压制，目前汇价已反弹至 104.00 上方，由于本次技术性弹升空间接近 1.2%，因此本周预计将呈现冲高回落走势。关注上方 104.50 一线压力，回调后第一目标区域有望在 103.00 附近。

日元兑人民币整体震荡下行，汇价在 0.0632 附近震荡后，逐步重心下移，目前跌至 0.0624 附近，最低触及 0.0621。本周预计有望呈现止跌企稳走势，但涨幅不宜高估，关注 0.0630 附近区域的压力。

一带一路专栏

中央经济工作会议明确，“坚持扩大内需这个战略基点”是 2021 年重点工作之一。同时，要全面推进改革开放，营造市场化、法治化、国际化营商环境。

2021 年，将在促进外贸外资稳定发展、提升质量上下功夫，坚决稳住外贸外资基本盘，增强外贸外资综合竞争力，夯实服务国内国际双循环的产业基础。

稳外贸方面，重点实施三个计划。一是优进优出计划，包括开展出口质量提升行动，建设国家进口贸易促进创新示范区，培育外贸新业态新模式；二是贸易产业融合计划，包括认定一批外贸转型升级基地，建设一批加工贸易产业园区、边民互市落地加工试点，推进服务贸易创新发展试点；三是贸易畅通计划，包括与“一带一路”相关国家商建贸易畅通工作组，扩大海外仓规模，加强国际营销体系建设。

稳外资方面，要进一步扩大开放、优化环境。一方面，要坚定不移扩大开放，持续放宽市场准入，落实新版外资准入负面清单和鼓励外商投资产业目录，推动增设服务业扩大开放综合试点，创新提升国家级经济开发区。另一方面，要营造市场化、法治化、国际化营商环境。实施好外商投资法及配套法规，优化外商投资信息报告制度，发挥外资企业投诉工作机制作用，保护外资企业知识产权和合法权益。

海外要闻

【俄罗斯】

中俄两国跨境交通设施建设取得诸多成果。黑河—布拉戈维申斯克公路大桥建成，具备过货条件；跨境铁路桥同江—下列宁斯阔耶大桥有望于今年完工；“滨海 1 号”和“滨海 2 号”国际运输通道过境运输合作持续开展，“滨海 2 号”将进行无人驾驶通道的可行性研究。这些项目将进一步打通物流和人员往来通道，为深化中俄合作打好基础。俄中地区间基础设施互联互通水平的提升，将大幅降低两地货物运输时间和成本，释放俄中“远东—东北”合作潜力，带动俄远东地区发展。交通条件的改善，将有助于俄远东地区和中国东北地区进一步加强经贸合作、扩大投资，双方合作前景将更加广阔。

【哥伦比亚】

2020 年 1 月到 10 月，哥伦比亚已有 199 家非能源矿产类企业开展对华出口业务，非能源矿产类的产品出口额达到 7140 万美元，同比增长 12.7%。近几年，哥伦比亚商品进入到中国越来越便利，两国之间的贸易往来越来越密切。2019 年，中国与哥伦比亚签署电子商务合作谅解备忘录，这对于两国企业之间的经

验交流与商务合作十分重要。2020年7月，哥伦比亚出口、旅游和投资促进局发布了针对中国市场的电子商务指南。此外，在第三届中国国际进口博览会上，哥伦比亚七家农产品公司集体亮相，向中国消费者介绍哥伦比亚产品，这充分显示了哥伦比亚企业对中国市场的重视。

本周关注焦点

1月11日

无

1月12日

07:50 日本 11 月季调后经常帐(十亿日元)

1月13日

18:00 欧元区 11 月工业产出(年率) 前值-3.8% 预测-3.4%

21:30 美国 12 月未季调核心消费者物价指数(年率) 前值 1.6% 预测 1.6%

1月14日

17:00 德国 2020 年全年 GDP 前值 0.6% 预测-5.1%

21:30 美国 12 月出口物价指数(月率) 前值 0.6% 预测 0.2%

21:30 美国上周季调后初请失业金人数

1月15日

15:00 英国 11 月商品贸易帐(百万英镑)

21:30 美国 12 月生产者物价指数(年率) 前值 0.8% 预测 0.7%

21:30 美国 12 月零售销售(月率) 前值-1.1% 预测-0.1%

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、咨询顾问、外汇风险管理系统

重要声明

《企业外汇周刊》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上责任。未经北京汇金天禄风险管理技术有限公司署名许可，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，将依法追究其法律责任。