

2011年11月4日星期五

**主要内容：**
[昨日行情](#)
[人民币汇率观点](#)
[市场观点](#)
[市场早报](#)
[汇市解析](#)

国际业务部

外汇交易部

厦门市嘉禾路98号

邮编:361009

## ➤ 1. 人民币汇率昨日行情

币种	开盘	最高	最低	收盘	涨跌
美元	6.3465	6.3514	6.3430	6.3514	0.0049
欧元	8.6779	8.7048	8.6779	8.7048	0.0269
100 日元	8.1333	8.1434	8.1333	8.1367	0.0034
港币	0.81703	0.81908	0.81703	0.81758	0.00055
NDF1 年	6.3660	6.3795	6.3570	6.3570	-0.0090

## ➤ 2. 人民币汇率观点

- \* 人民币兑美元收涨,受中间价创新高带动
- \* 即期汇价收报於交易区间下限
- \* 客盘购汇需求依然强烈
- \* 市场关注点转向欧洲央行会议

中国外汇交易中心人民币兑美元即期汇价周四收盘上涨,受中间价创汇改来新高带动.但即期汇价收在交易区间下限,表明客盘购汇需求依然强烈."因为有套利空间在,所以很多机构把购汇放在境内,而到香港去结汇,这才导致了目前这种情况,并且很可能还要延续下去."北京一位银行交易员称.他表示,人民币中间价创出新高,等於直接上抬了即期汇价的交易区间.

按与中间价上下千分之五的波动幅度计算,6.3514 元为昨日人民币兑美元交易区间下限.

上述交易员并指出,相较国际市场,人民币兑美元走势相对独立,"不是说欧债问题对人民币没有影响,但关键还看中国央行的态度,毕竟我们还不是完全市场化的."

香港的离岸人民币与国内汇价存在套利空间,机构可在国内市场买入美元再到香港市场抛出以套利,也是近期购汇盘无视屡创新高的中间价而始终保持旺盛的重要原因之一.

以下为北京时间 17:15,离岸市场人民币报价:

	今日	上日
NDF 一年期人民币/美元<CNY1YNDFOR=>	6.3680/20	6.3690
香港离岸市场人民币兑美元即期<CNH=>	6.3930/80	6.3880

境内市场美元兑人民币一年期掉期<USDCNY1Y=CFXS>最新成交为贴水 135 点,相当於市场认为一年後人民币兑美元将达到 6.3379 元.

主要内容：

昨日行情

人民币汇率观点

市场观点

市场早报

汇市解析

国际业务部  
外汇交易部

厦门市嘉禾路98号  
邮编:361009

### 3. 市场观点

- \* 希腊可能放弃公投
- \* 欧洲央行降息 25 个基点至 1.25%
- \* 美国就业数据可能影响美元人气

欧元兑美元和日圆周四上涨,走势波动,因希腊可能放弃公投的乐观预期盖过欧洲央行意外降息.

欧洲央行(ECB)周四将指标利率下调 25 个基点至 1.25%,因欧元区债务危机不断恶化,盖过了对持续高通胀率的忧虑.]

欧洲央行(ECB)总裁德拉吉表示,2011 年下半年欧元区可能陷入"温和衰退",今日降息是全体一致决定的.

尽管降息不利於欧元,希腊传出的令人振奋的消息提振投资者人气.消息人士称,如果主要政党达成政治协议,希腊的全民公投将不会进行.欧洲领导人首次讨论希腊退出欧元区的问题,以保护欧元.希腊财长呼吁政府放弃公投,竭尽所能落实欧盟救助协议.

纽约汇市尾盘,欧元/美元<EUR=>上涨 0.7%,至 1.3846 美元,德拉吉的鸽派评论导致欧元一度低於 1.37.

"欧洲央行降息并警告经济疲软导致投资者作空欧元,但是隨後遭到轧空,因希腊可能放弃公投."Forex.com 首席分析师 Brian Dolan 称,"欧元今日走势犹如溜溜球."

希腊执政党内部的分歧导致市场很怀疑希腊总理帕潘德里欧 (George Papandreou) 能否通过周五的信任投票.

德国财政部长朔伊布勒 (Wolfgang Schäuble) 敦促希腊考虑清楚是否愿意继续留在欧元区,由希腊人民选择通过选举或公投作出决定.

欧元兑日圆<EURJPY=>上涨 0.7%报 108.02 日圆,美元兑日圆<JPY=>持平於 78.02 日圆.

美国劳工部周四公布的数据显示,10 月 29 日当周初请失业金人数降至 39.7 万人,预估为 40 万人;前周修正後为 40.6 万人,初值为 40.2 万人.

在周五美国公布非农就业报告前,市场震荡.路透调查显示,市场预期 10 月美国非农就业岗位增加 95,000.

## 4. 市场早报.

[今日看点]

经济数据:

- 意大利、法国、德国、欧元区 10 月 Markit 服务业采购经理人指数(PMI)及综合 PMI
- 欧元区 9 月生产者物价指数(PPI)
- 德国 9 月工业订单
- 加拿大 10 月就业报告、9 月建筑许可
- 美国 10 月非农就业报告、10 月 28 日当周经济周期研究所(ECRI)领先指标

重要事件:

- 20 国集团(G20)法国戛纳(坎城)峰会.
- 澳洲央行季度货币政策声明.
- 中国央行货币政策委员李稻葵讲话.
- 日本财务大臣安住淳和经济财政大臣古川元久在内阁会议后举行新闻发布会.
- 奥地利财长费克特 Maria Fekter 在一场有关欧盟金融和经济政策的活动中讲话.
- 希腊政府在国会面临信任投票.
- 欧洲央行执委会成员史塔克在 2011 信贷政策日活动上讲话.
- 旧金山联邦储备银行总裁威廉姆斯(John Williams)出席矽谷领导力年度公共政策会议的"美国和加州:就业、经济和全球竞争力"小组讨论.
- 美国联邦储备理事会(美联储,FED)理事塔鲁洛就"金融监管国际日程"在美国律师协会银行法委员会秋季会议上讲话,财政部负责金融市场的助理部长 Mary Miller 就"金融监管改革"发表讲话.

企业财报:

- 阿尔卡特-朗讯/德国商业银行/苏格兰皇家银行

以下为欧美市场时段(晚上 5:00-早上 7:00)重大新闻与市场摘要:

[重大数据或新闻]:

--欧洲央行周四意外调降利率 25 个基点至 1.25%, 总裁德拉吉称, 欧元区可能在 2011 年余下时间内陷入"温和衰退". 但他并未承诺扩大央行购债计划来支撑意大利和西班牙等国, 反而将这一计划称为"有局限的". 德拉吉表示, 这次降息是欧洲央行管理委员会 23 位成员一致通过的决定. 该决定提振股市, 泛欧绩优股指标 FTSEurofirst 300 指数收升 1.9%.

--数据显示, 美国上周初请失业金人数减少, 上月服务业继续扩张, 表明美国经济复苏处于正轨, 尽管速度不太快. 另有数据显示, 9 月工厂订单增加, 同时企业资本支出计划大增, 突显制造业的潜在强势. 不过从 10 月零售销售数据可看出, 消费者比较节省和谨慎

--在欧盟领导人为保护欧元而提出希腊退出欧元区的可能后, 该国受到了来自欧洲的强大政治压力, 促其为接受新的援助协议达成政治共识, 而非进行全民公投. 政府消息人士称, 希腊总理帕潘德里欧屈从于内阁中反对派的压力, 同意辞职并为拟议中的联合政府让路, 若其政党周五帮助赢得信任投票

--在法国召开的 20 国集团(G20)领导人峰会确定一项行动方案, 试图让全球经济恢复平衡增长, 同时可能寻求扩大国际货币基金组织(IMF)的资源以帮助饱受经济冲击的国家. 路透看到的一份标明日期为 11 月 2 日的公报草案显示, G20 将同意敦促预算赤字庞大的国家进行财政整顿, 拥有巨大贸易顺差的国家提高国内需求.

--保险商美国国际集团(AIG)公布第三季亏损超过 40 亿美元, 因其飞机租赁分支为部分机队作减计支出, 且公司持有三分之一股权的亚洲保险商美国友邦保险(AIA)合理值下滑. AIG 第三季亏损 41.1 亿美元, 或每股亏损 2.16 美元; 运营亏损为 30.4 亿美元, 或每股 1.60 美元. 根据汤森路透 I/B/E/S, 分析师平均预计 AIG 期内每股亏损 0.63 美元, 但预估区间极宽, 从每股亏损 0.22 美元至 0.99 美元不等.

[市场摘要]:

股市:

--美国股市周四连涨第二天, 因希腊可能放弃拟议的公投. 公投可能威胁该国的欧元区成员国地位, 并可能引发全球市场动荡. 欧洲央行稍早降息令投资者惊喜, 此举暗示央行将采取更为激进的举措应对该地区成长放缓. 道琼工业指数上升 208.43 点, 或 1.76%, 报 12,044.47 点; 标准普尔 500 指数上涨 23.25 点, 或 1.88%, 至 1,261.15 点. Nasdaq 指数攀升 57.99 点, 或 2.2%,

报 2,697.97 点。

--欧洲股市大幅收涨,受助于欧洲央行降息和对希腊将放弃就救助方案进行公投计划的乐观情绪,这缓解了人们对希腊可能退出欧元区的忧虑.泛欧绩优股指标 FTSEurofirst 300 指数劲扬 1.9%,报 990.11 点.英国富时 100 指数收涨 1.12%,报 5,545.64 点;德国股市 DAX 指数劲扬 2.81%,报 6,133.18 点;法国 CAC-40 指数攀升 2.73%,报 3,195.47 点.

#### 汇市:

--欧元兑美元和日圆上涨,走势波动,因希腊可能放弃公投的乐观预期盖过欧洲央行意外降息.尾盘,欧元/美元上涨 0.7%,至 1.3846 美元,欧央行总裁德拉吉的鸽派评论导致欧元一度低於 1.37.欧元兑日圆上涨 0.7%报 108.02 日圆,美元兑日圆<JPY=>持平於 78.02 日圆。

#### 债市:

--美国公债价格下跌,欧洲央行减息和美国初请失业金人数下降扶助燃点对风险资产的买盘,且使避险公债的需求降低.指标 10 年期公债价格下跌 22/32,收益率从周三尾盘的 1.99% 上升至 2.07%.30 年期公债价格大跌 1-28/32,收益率从周三尾盘的 3.02% 升至 3.10%.

#### 油市:

--美国原油期货连涨第二日,因有新的迹象显示希腊可能避免对救助计划全民公投,且欧洲央行意外降息提振油价和股市.纽约商业期货交易所(NYMEX)-12 月原油期货收报 94.07 美元,涨 1.56 美元或 1.69%,盘中在 90.87-94.61 美元之间交投,日高较近月原油期货的 200 日移动均线切入位 94.82 美元仅差 0.21 美元.

#### 金属市场:

--金价收高 1.5%,受欧洲央行意外降息及避险买盘带动,因希腊政府摇摇欲坠加剧了欧盟未来的不确定性.黄金创下七个交易日内最大单日涨幅,因希腊政府可能放弃公投,同时欧洲领导人首次讨论希腊可能退出欧元区.1840GMT 时,现货金涨 1.5%,报每盎司 1,763.60 美元,为连续第三天上扬.美国 12 月黄金期货涨 35.50 美元,报 1,765.10 美元.

--期铜在交投震荡中小幅上升,因市场希望希腊将放弃就欧元区援助计划举行公投,且欧洲央行意外降息加强市场的信心.铜价尾盘从稍早跌势中反弹,终场收升,伴随全球股市大

幅上涨,因风险意愿得到改善,此前欧洲央行宣布降息,且美国数据显示劳工市场有温和改善.伦敦金属交易所(LME)指标三个月期铜卖出价报每吨 7,910 美元,周三收报 7,885.在欧洲央行公布意外减息 25 个基点,至 1.25% 後,期铜触及盘中高位 7,960 美元.纽约商品期货交易所(COMEX)指标 12 月期铜小升 0.75 美分,收报每磅 3.5885 美元,盘中交易区间为 3.4740-3.6090 美元.