



路透一周全球汇市综述

2021-4-9

前言



游客在北京玉渊潭公园湖上泛舟

路透/摄影 Thomas Peter

在美国公债收益率急升推动下，美元第一季创出多年来的最大季度涨幅。随着美债收益率回落，美元在最近几个交易日承压。欧洲经济数据强劲、美国就业数据欠佳、加上美联储维持宽松态度坚定，促使投资人解除部分美元多仓。

美元指数在两周低点附近徘徊，欧元及日圆兑美元本周均料创下五个月来最大单周百分比涨幅。

国际货币基金组织(IMF)再度上调今年全球经济增长预测，全球各地的采购经理人指数(PMI)调查普遍向好，澳洲央行维持宽松承诺并乐观看待经济前景，这都推动澳新货币升向近期区间的高端。

英镑本周走势离群。复活节长周末结束后，欧洲交易员重返市场选择对英镑上一季度的强劲涨势落袋为安。英镑遭遇一波惨烈的获利了结，创下五周来最大单日跌幅。

下周将有众多经济数据密集出炉，重点关注中国M2和新增人民币贷款等金融数据，以及一季度GDP、工业增加值、社会消费品零售总额、固定资产投资、进出口数据；还有美国的通胀及初请失业金人数等等。新西兰、新加坡、韩国及土耳其央行下周召开政策会议。

路透中文专题新闻

路透中文新闻为客户提供包括路透专题新闻、每周全球财经新闻荟萃、以及汇市、债市和大宗商品等多个类别的新闻产品。

以下内容包括但不限于文字、图片、数据及图表内容为汤森路透拥有，受版权及其他知识产权法例保护，未经许可不得擅自使用。

欲详细了解本期所述信息和数据内容，欢迎使用Eikon终端浏览查询。

一周全球汇市综述 由路透中文新闻部国际财经组为您整理，将为您深入盘点全周重要汇市消息和数据，并梳理新一周的市场热点。依托路透全球信息平台，专业视角甄选一周精彩！

编辑：王兴亚；监制：屈桂娟

电话：+852-28436318

guijuan.qul@thomsonreuters.com



本期导读

美元指数与主要货币对一周走势	2
美债收益率回落美元失色，英镑劲升后惨遭获利了结.....	3
下周重要经济数据和事件一览	4
一周汇市重要消息盘点.....	5
重要经济数据回顾	6

美元指数与主要货币对一周走势 截至4月9日0315GMT左右



注：以上汇价走势数据均采集自Eikon终端



美债收益率回落美元失色，英镑劲升后惨遭获利了结

美元本周维持偏弱格局，料创下今年以来最大单周跌幅，因欧洲经济数据意外强劲、美国就业数据欠佳、加上美国联邦储备理事会(美联储/FED)维持宽松态度坚定，促使投资人解除部份美元多仓。

美国劳工部周四公布的报告显示，上周美国初请失业金人数意外上升，这与本月发布的其他就业报告显示的信息不符。上周五的非农就业报告显示，美国3月新增91.6万个就业岗位，是七个月来最多；且本周数据显示，2月职位空缺升至两年高位，家庭对劳动力市场的评估也很乐观。

在更多经济领域重启和财政刺激措施生效之际，初请失业金人数数据可能低估了劳动力市场状况的迅速改善。但该报告已足以打压美元。

欧洲方面，欧元区2月生产者物价同比上涨速度加快，此前的采购经理人指数(PMI)调查则显示企业活动增长意外强劲。

欧元及日圆兑美元本周均料创下五个月来最大单周百分比涨幅，美元指数在两周低点附近徘徊，本周以来已下跌1%。

上个季度美国公债收益率急升，美元创出多年来的最大季度涨幅。美元指数上季大涨3.6%，创三年来单季最大涨幅。美元兑日圆升7.2%，创2016年第四季以来最大涨幅。

“简言之，美元第一季反弹已经失去动能，就和债市下跌失去动能一样，”法国兴业银行外汇策略主管Kit Juckes称。

美联储坚持宽松立场

美联储周三发布的3月政策会议记录显示，尽管美国经济今年增长势头强劲，但联储官员仍对疫情的持续风险持谨慎态度，并承诺在复苏更加稳固之前，继续提供货币政策支持。

美联储主席鲍威尔周四暗示，距离美联储减少对美国经济的支持还很遥远，他指出，今年预期中的物价上涨可能是暂时的，并警告称新冠确诊病例数增加可能会减缓复苏。圣路易斯联储总裁布拉德表示，

在疫情明显结束之前，美联储甚至都不应该讨论调整货币政策。

在就业数据不佳与美联储官员谈话的背景下，美债上涨，指标10年期美债收益率跌至两周低点1.6170%。这进一步削弱了美元的吸引力。

花旗环球证券日本公司首席外汇分析师高岛修表示，市场方向很难预测，不过预计美元接下来的走势将是下跌。“目前市场情绪呈温和冒险倾向，在这种情况下，美元将逐步走软，但幅度不会太大，”高岛修说。

全球增长加速的迹象为澳元和新西兰元带来支撑，二者升向近期交投区间的顶端。

国际货币基金组织(IMF)周二再次上调全球经济增长预期，预计今年全球经济将增长6%，是1970年代以来前所未有的增幅。

澳洲央行周二一如预期维持指标利率于纪录低点0.1%不变，并重申政策至少到2024年都可能维持超宽松。澳洲央行也对前景抱持乐观看法，声称经济复苏速度快于预期，就业在2月达到疫情前水准。

英镑惨遭获利了结

在快速进行疫苗接种的推动下，对英国经济复苏的预期帮助英镑兑欧元创下了2015年以来的最佳季度表现。但复活节长周末结束交易员返回市场后，英镑遭遇一波惨烈的获利了结，创下五周来最大单日跌幅。

荷兰国际集团(ING)分析师写道，英镑回落被“夸大”，并称他们“仍看好英镑”，理由是英国疫苗接种计划进展相对较快。

不过一些人敦促谨慎行事，因市场已经消化了英镑的利好消息。部分市场人士表示，英镑可能难以将今年的强劲开局维持下去。

围绕英国依赖阿斯利康疫苗的担忧加剧。牛津大学和阿斯利康研发的疫苗受到安全担忧和供应问题困扰。澳洲和菲律宾周四限制该疫苗的使用，菲洲联盟则放弃了购买该疫苗的计划。(完)

**下周重要经济数据和事件（4月12日-4月16日）** 以下若无特别说明均为GMT时间

日期	数据名称	时间	重要事件
4/12 周一	日本3月国内企业物价指数 (CGPI)	11日2350	英国央行货币政策委员会委员邓雷罗就经济冲击和贸易问题发表谈话 (1300)；波士顿联储总裁罗森格伦就经济前景发表讲话 (1700)；欧洲央行管委德科斯和森特诺参加银行业会议；瑞典央行副总裁沃尔森参加有关当前货币政策分布效应的研讨会 (1300)。
	欧元区2月零售销售	0900	
	美国3月联邦预算	1800	
	英国3月BRC零售销售	2301	
	中国3月社融规模增量、M2、新增人民币贷款	12-19日	
4/13 周二	中国3月进出口和贸易收支	--	-明尼亚波利斯联储主办题为“种族主义和经济：专注于经济学界”的线上活动，旧金山联储总裁戴利主持。发言者包括亚特兰大联储总裁博斯蒂克、堪萨斯城联储总裁乔治、克利夫兰联储总裁梅斯特和波士顿联储总裁罗森格伦 (1600)； -费城联储总裁哈克在一场线上活动发表讲话 (1600)。
	澳洲3月NAB企业现况和信心指数	0130	
	英国2月国内生产总值 (GDP)	约0600	
	英国2月商品贸易收支	约0830	
	德国4月ZEW经济景气指数	0900	
	美国3月NFIB小企业信心指数	1000	
	美国3月消费者价格指数 (CPI)	约1230	
	韩国3月失业率	约2300	
4/14 周三	日本2月核心机械订单	2350	新西兰央行公布利率决议 (0200)；新加坡金管局发布货币政策声明；欧洲央行副总裁德金多斯陈述该央行2020年度报告 (0700)，央行执委帕内塔报告有关央行数字货币征询公众意见的结果 (1145)，执委施纳贝尔参加一个在线研讨会 (1700)；英国央行货币委员哈斯科尔讲话 (1430)；美联储发布经济状况褐皮书 (1800)；纽约联储总裁威廉姆斯讲话 (1830)；达拉斯联储总裁柯普朗参与经济议题讨论 (2205)。
	澳洲4月消费者信心指数	0030	
	英国第四季劳动生产率	约0830	
	欧元区2月工业生产	0900	
	美国一周抵押贷款市场指数	1100	
	美国3月进出口物价	约1230	
4/15 周四	韩国3月进出口和贸易收支修正值	约2355	-韩国央行公布利率决议 (约0100)； -日本央行举行地方分行经理季度会议，央行总裁黑田东彦将致开幕词； -瑞典央行总裁英韦斯就未来的货币与支付体系发表谈话 (0700)； -土耳其央行货币政策会议 (1100)； -旧金山联邦储备银行总裁戴利就金融稳定与货币政策发表讲话 (1800)； -克利夫兰联邦储备银行总裁梅斯特就经济包容性发表线上谈话 (2000)。
	澳洲3月就业数据	0130	
	德国3月消费者物价调和指数 (HICP) 终值	约0600	
	德国3月批发物价	约0600	
	法国3月HICP终值	0645	
	美国4月纽约联储制造业指数	1230	
	美国一周初请失业金人数、3月零售销售	约1230	
	美国3月工业生产和制造业产出	约1315	
	美国2月企业库存、4月NAHB房屋市场指数	约1400	
4/16 周五	美国2月整体资本流动	2000	-日本首相菅义伟与美国总统拜登会面； -欧元集团会议； -欧元区财长会议 (1300)。
	中国3月新建住宅销售价格指数	约0130	
	中国一季度GDP、3月规模以上工业增加值、社会消费品零售总额、固定资产投资	0200	
	欧元区2月贸易收支、3月HICP终值	0900	
	美国3月建筑许可和房屋开工年率	约1230	
4/16 周五	美国4月密西根大学消费者信心指数初值	1400	



一周汇市重要消息盘点

■ IMF上调全球和中国2021年经济成长预估，主要受美国刺激支出推动

国际货币基金组织(IMF)再次上调全球经济增长预期，预计今年全球经济将增长6%，是1970年代以来前所未见的增幅，这在很大程度上要归功于以美国为主的应对新冠疫情的空前规模公共支出。IMF目前预计，2021年美国经济增长6.4%，为1980年代初以来的最快增速。IMF将中国2021年的增长预测上调了0.3个百分点，至8.4%。

■ 澳洲央行维持利率在纪录低位不变，对房价上涨保持谨慎

澳洲央行一如预期维持指标利率于0.1%的纪录低点不变，但警告在房价大涨之际将“密切”关注房地产债务的发展趋势。还重申只要有必要就将维持宽松政策的承诺，以拉低失业率并推升通胀率，这暗示至少到2024年隔夜拆款利率都将维持在0.1%的水平不变。总裁洛威在会后声明中称，“委员会致力于维持高度支持性的货币环境，直到实现目标。”

■ 美联储预计将“在一段时间内”继续支撑经济——会议记录

美联储3月会议记录显示，联储官员仍对新冠疫情的持续风险持谨慎态度，并承诺在复苏更加稳固之前，继续支撑经济。3月16-17日会议的记录显示，美联储官员预计今年美国经济将录得近40年来最强劲增长，“与会委员认同，经济仍远未达到(美联储)的长期目标，未来的道路仍充满不确定性。”与会委员指出，在情况好转到足以让美联储考虑撤走支持之前，“可能还需要一段时间”。

■ 欧洲央行会议记录：央行认为在第二季增加购债后有削减购债的空间

会议记录显示，欧洲央行决策者在上月会议上讨论了较大幅度增加购债规模的问题，并同意在本季度先行增加购债，只要之后在条件允许的情况下可以削减购债规模。“所有委员对(欧洲央行执委兼首席经济学家)连恩的提议达成普遍共识，认为总PEPP额度在当前条件下不应被质疑，购买速度可以在未来降低，”3月10-11日的会议记录显示。

■ 美参议院将讨论全面对抗中国议案，以抵御其日益扩大的全球影响力

美国参议院外交事务委员会领导人周四提出了一项重要立法，旨在通过促进人权、提供安全援助和投资打击虚假信息，提高美国抵御中国日益扩大的全球影响力的能力。根据路透看到的名为《2021年战略竞争法案》的提案，要求采取一系列外交和战略举措来对抗北京。

■ 美联储主席鲍威尔预计物价上涨只是暂时，警告疫情反扑会拖慢复苏

美联储主席鲍威尔周四暗示，距离美联储减少对美国经济的支持还很遥远，他指出，今年预期中的物价上涨可能是暂时的，并警告称，新冠新确诊病例数增加可能会减缓复苏。圣路易斯联邦储备银行总裁布拉德表示，在疫情确定结束之前，美联储甚至不应该讨论货币政策的变化，这将美联储未来的讨论与疫苗接种计划的成功紧密联系在一起。

■ 印度央行维持利率不变抵抗疫情冲击，承诺公债购买计划

印度央行一如普遍预期维持指标利率在纪录低点不变，因担心新冠感染病例上升可能令该国初露端倪的经济复苏脱轨。印度央行总裁达斯称，央行货币政策委员会一致投票决定，只要有维持经济增长的必要就会维持货币政策不变，尽管2月通胀率升至三个月最高位。

■ 独家：俄罗斯央行或在4月会议上维持利率不变或升息

俄罗斯央行货币政策负责人Kirill Tremasov表示，俄罗斯央行将在4月23日的会议上考虑保持利率不变或升息，因为预计2021年全年通胀率将徘徊在4%的目标之上。

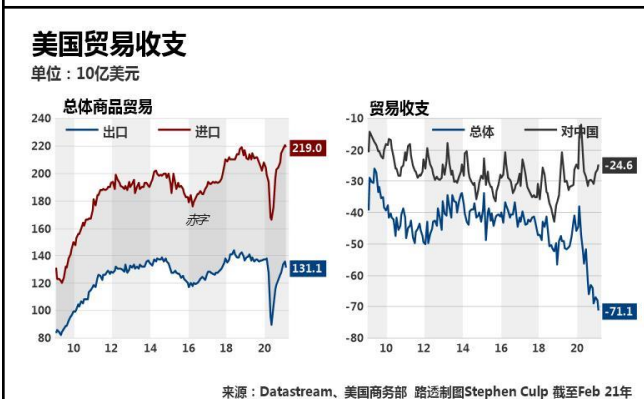


一周重要经济数据回顾

美国3月ISM服务业指数升至纪录高位，新订单强劲增长
美国供应管理协会 (ISM) 公布，3月非制造业活动指数反弹至63.7，为该调查历史上的最高水平，2月为55.3。新订单分项指数从2月的九个月低点51.9反弹至历史新高67.2。



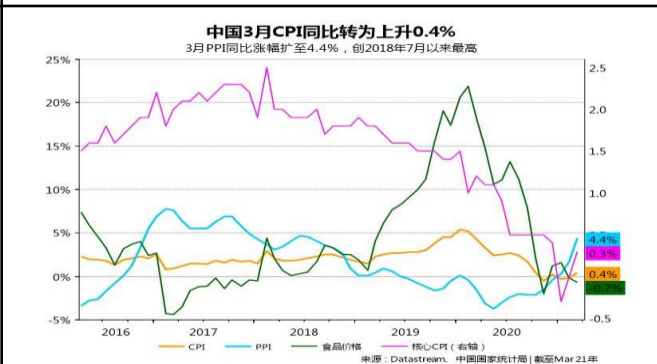
美国2月贸易逆差创新高，今年或居高不下
美国商务部公布，2月贸易逆差跃升4.8%，至711亿美元的创纪录水平。经通胀调整后，美国2月商品贸易逆差从1月份的961亿美元升至创纪录的991亿美元。



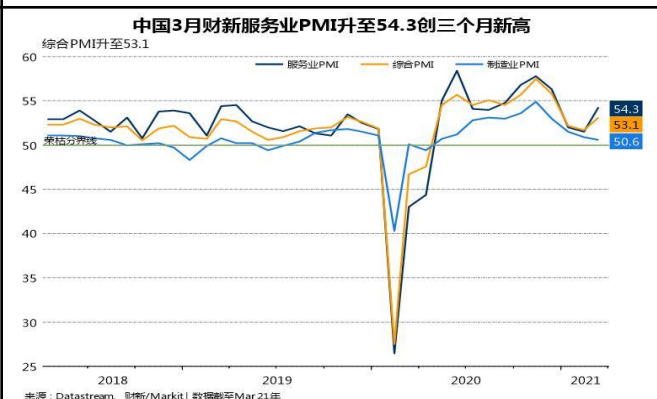
英国3月企业活动反弹，为解除疫情封锁做准备
IHS Markit/CIPS公布，英国3月综合采购经理人指数 (PMI) 终值从2月的49.6升至56.4，为三个月以来首次升至50.0荣枯分水岭上方。



中国3月CPI同比转升，PPI涨幅创逾两年半新高
中国3月居民消费价格指数 (CPI) 同比上涨0.4%，略高于路透调查预估中值的0.3%；3月工业生产者出厂价格指数 (PPI) 同比上涨4.4%，远高于预估中值3.5%，并创下2018年7月以来最高。



中国3月财新服务业PMI创三个月新高
财新/Markit联合公布，中国3月服务业采购经理人指数 (PMI) 升至54.3，高于上月的51.5，并结束此前三个月的下降趋势，连续11个月位于扩张区间；3月综合PMI亦升至53.1。



欧元区3月企业活动恢复增长，因制造业创纪录扩张
调查显示，欧元区3月企业活动恢复增长，综合采购经理人指数 (PMI) 终值升至53.2。德国民间部门增速在3月份触及逾三年最高，综合PMI升至57.3。





■ 路透中文新闻部简介

路透中文新闻部于1992年成立，随着大中华区经济的高速成长及客户群的扩大，中文新闻依托路透全球新闻的强大平台，迅速成为路透财经服务的重要一环，提供中文实时消息及深入报导，以助大中华区客户做出正确的投资决策。

路透中文新闻部同仁分驻北京、上海、香港、台北及多伦多五地，新闻内容涵盖宏观经济及政策监管、外汇及固定收益市场、股市和企业新闻、大宗商品及能源等。