

风云突变！人民币9月来飙升1600点，本周更加速升值，海外空头惨遭暴打！背后发生了什么

日前，人民币汇率接连收复多个整数关口。

周五纽约尾盘，离岸人民币兑美元涨223个基点报7.0464。而进入9月以来，离岸人民币兑美元较低点已经反弹逾1600个基点。周五，在岸人民币兑美元收升近400点，至三周新高。

人民币9月以来暴飙涨1600个基点

最近一个多月以来，人民币汇率似乎经历了“一次过山车”行情。

从8月份起，美元开始升值相对应人民币小幅贬值，从而美元兑换人民币汇率震荡上涨，并且短短几天内突破7.0的心理关口，随后美元汇率不断攀升并达到最高位置7.1863，而人民币兑换美元汇率也出现最低0.1391，两国流通货币外汇汇率达到“峰值”。不过随着贸易利好消息的出现以及其他多方面因素影响，9月以来美元汇率走弱人民币利好升值，离岸人民币汇率由弱转强。

截至9月12日20时，离岸人民币兑美元汇率从开盘7.1982一路上涨，先后收复7.1、7.09、7.08、7.07等多个整数关口，盘中一度上涨至8月23日以来最高值7.0692。境内在岸人民币兑美元汇率(CNY)也收复了7.10、7.09、7.08，徘徊在7.0875附近。

据Wind显示，截至周五收盘，在岸人民币兑美元收升近400点至三周新高，收盘报7.0788，单周涨0.26%。



而进入9月以来，离岸人民币兑美元较低点7.1962已经反弹逾1600个基点，最高至7.0317。

日期	QFII总投资额度变化
2001年11月	QFII总投资额度为40亿美元
2005年7月	QFII总投资额度为100亿美元
2007年12月	QFII总投资额度为300亿美元
2012年4月	QFII总投资额度800亿美元

主要是中国央行正通过利率形成机制改革(即让LPR成为贷款新基准利率)替代降息做法,从而令中国货币政策相比美国“趋紧”,给人民币企稳创造新的动能。

相关数据显示,随着市场预期美联储年内降息幅度达到75个基点,而中国央行通过公开市场操作和MLF等工具令贷款实际利率降低最多20个基点,正导致中美利差未来两三个季度依然呈现持续扩大趋势,目前3个月SHIBOR和LIBOR的差距已从2月的10个基点扩大到58个基点,10年期中国国债和同期美国国债的息差也从去年11月的25个基点扩大到155个基点,令人民币汇率企稳获得更强的支撑。

全球掀起降息潮

9月12日,欧洲央行宣布将存款利率下调10个基点,从目前的-0.4%下调至-0.5%;同时,欧洲央行宣布重启QE,即量化宽松政策。欧元区主导利率为零、隔夜贷款利率为0.25%维持不变。这是自2016年3月以来欧洲央行首次调降欧元区关键利率。

欧洲央行宣布重启量化宽松政策,11月1日起,欧洲央行每月购买200亿欧元债券,对到期债券的投资也将会持续2-3年。

欧洲央行行长德拉吉表示,为支持欧元区经济扩张,欧洲央行通过新的宽松政策,向欧元区加大了货币刺激力度。就在上个月,欧元区的整体通胀率下降至1%,离2%的目标越来越远。

欧洲央行已经不出所料地宣布降息,9月17日美联储将召开议息会议。市场预计,美联储将降息25个基点。美联储9月再次降息的市场预期“高涨”,使得美元承压,而推动离岸人民币升值。

在上周五,美国公布了非农数据以后,美联储主席鲍威尔也发表了重要的讲话。鲍威尔的讲话,符合市场预期,并且还进一步确定了美联储降息的“猜测”。鲍威尔表示,美联储今年转向降息的政策有助于维持美国经济增长,美联储将继续采用政策工具支持经济。在鲍威尔讲话结束以后,美元指数就再也没有出现“大涨”,反而是横盘整理。

近期全球也有多家央行宣布降息，事实上，今年以来，全球宣布降息的国家已达到30家左右，印度、格鲁吉亚、俄罗斯、巴西、印尼、澳大利亚、泰国、乌克兰、巴拉圭、尼日利亚、阿塞拜疆、牙买加、加纳、智利、韩国、美国、土耳其、马来西亚、哈萨克斯坦、埃及、吉尔吉斯斯坦、新西兰、菲律宾、南非、香港、越南等多个经济体宣布降息，全球降息潮已经来临。