

2016年8月1日

焦點

- TR/香港交易所RXY全球離岸人民幣指數上周收報95.85，下降0.23%，其間中國人民銀行（人行）美元兌人民幣中間價降至6.6511，下降0.24%。
- 對TR/香港交易所RXY全球離岸人民幣指數表現貢獻最大為日圓，同期兌美元升值2.34%。
- 於2016年7月24日召開的二十國集團財長和央行行長會議上，中國人民銀行行長周小川表示，人民幣兌美元及一籃子貨幣的中間價將保持基本穩定。同時中國將繼續提高人民幣匯率政策規則性和透明度，加強與市場溝通。

指數	回報			風險				
	2016年7月25日 2016年7月29日 (周)	2016年7月18日 2016年7月22日 (周)	變動	30日實際波幅 (截至2016年7月29日)	30日實際波幅 (截至2016年7月22日)	變動	與中國外匯交易中心 人民幣匯率指數的關聯度	對中國外匯交易中心 人民幣指數的 貝塔係數 ⁽¹⁾
TR/香港交易所RXY全球離岸人民幣指數	-0.23%	0.91%	↓	3.44%	3.71%	↓	0.98	0.69
TR/香港交易所RXY全球在岸人民幣指數	-0.20%	0.97%	↓	3.40%	3.58%	↓	0.98	0.67
TR/香港交易所RXY參考在岸人民幣指數	-0.12%	0.88%	↓	3.31%	3.91%	↓	0.98	0.64
TR/香港交易所RXY參考在岸人民幣指數	-0.08%	1.01%	↓	3.55%	3.58%	↓	0.98	0.71

主要數據

圖1：表現：TR/香港交易所RXY全球離岸人民幣指數與中國外匯交易中心人民幣指數與美元/人民幣（香港）

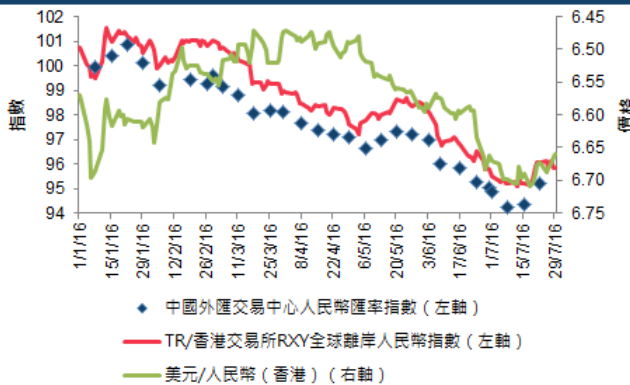


圖2：每週表現貢獻分解⁽²⁾：TR/香港交易所RXY全球離岸人民幣指數

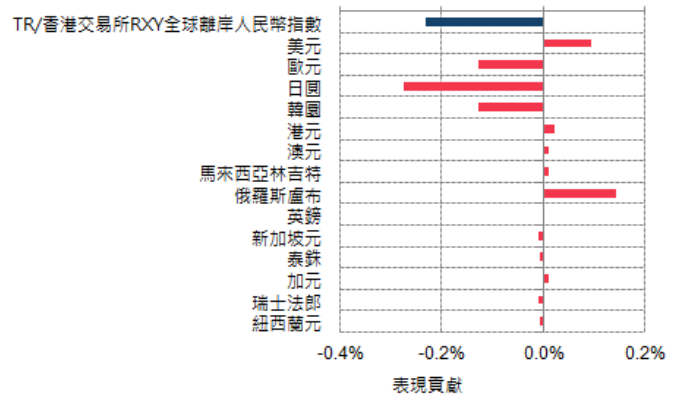


圖3：TR/香港交易所RXY參考在岸人民幣指數及人民幣中間價—歷史波幅（30天）

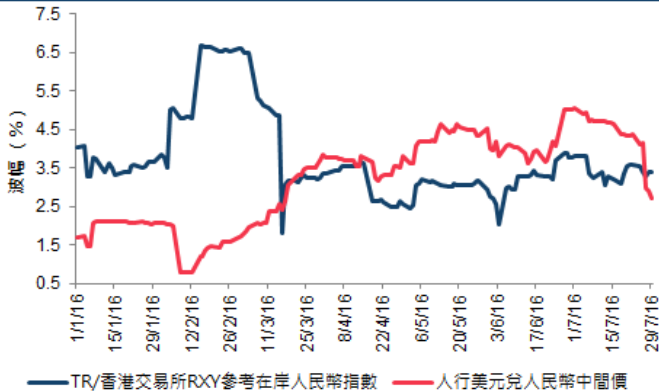
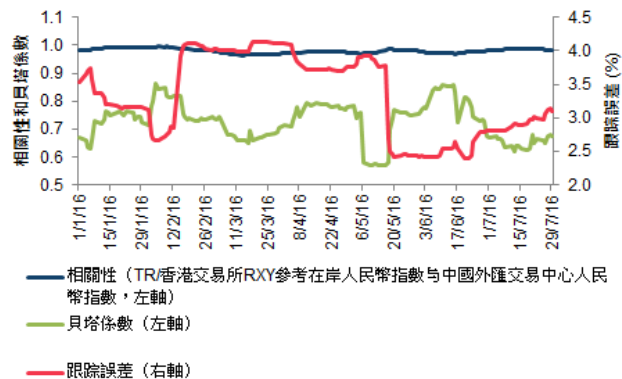


圖4：相關性，貝塔係數和跟踪誤差⁽³⁾：TR/香港交易所RXY參考在岸人民幣指數與中國外匯交易中心人民幣指數



釋義：

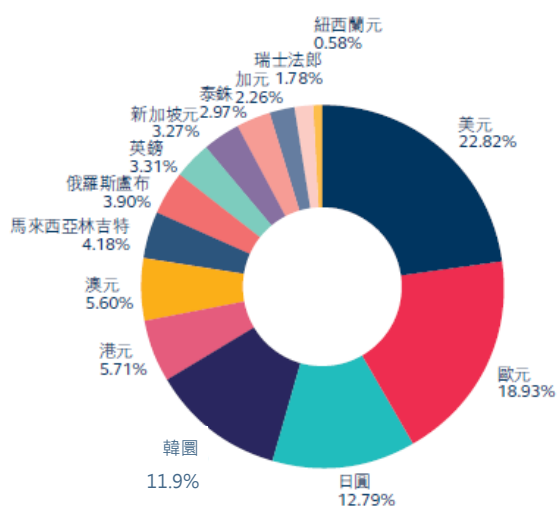
- (1) 貝塔係數是計量貨幣指數相對基準指數的敏感度的工具。我們依據過去三個月的每日數據，將貨幣指數超出上海銀行間同業拆放利率的回報與中國外匯交易中心人民幣匯率指數超出SHIBOR的回報對照而計算貝塔係數。換言之，假設所有其他因素維持不變，貝塔係數0.66指貨幣指數在基準指數上行市場中遜於基準指數表現33%，而在基準指數下行市場中則優於基準指數表現33%。
- (2) 指數中的各成份貨幣對TR/香港交易所RXY全球離岸人民幣指數表現的貢獻（加權回報）。有關成份貨幣權重的資料，請參閱第2頁。
- (3) 跟踪誤差是計量貨幣指數與其基準指數之間的回報差異波動的的工具。我們按過去三個月的每日數據計算貨幣指數回報與中國外匯交易中心人民幣匯率指數之間回報差異的標準差，再從中得出跟踪誤差。

產品焦點

- RXY指數旨在為人民幣兌一籃子貨幣匯率提供獨立、透明和及時的基準，該貨幣籃子包括中國內地最重要的貿易夥伴貨幣。
- 這組指數基於WM/路透外匯匯率進行計算，並根據國際證監會組織(IOSCO)對金融市場基準的合規原則進行管理。
- RXY指數旨在成為期貨、期權和交易所買賣基金等投資和交易產品的基礎。

主要指數：TR香港交易所RXY全球離岸人民幣貨幣指數

指數權重: 有效期至2016年9月30日



編製方法

- 計算方法：幾何平均
- 加權方法：對香港轉口貿易進行調整後的加權雙邊貿易
- 貿易數據來源：聯合國商品貿易資料庫、香港特區政府統計處
- 權重調整：年度審核。6月份公布，於第四季度的第一個工作日生效
- 指數計算頻率：每小時
- 匯率資料來源：WM/路透外匯匯率
- 基準日期：2014年12月31日的基準為100

詳情可瀏覽指數編製文件：

financial.thomsonreuters.com/fxindices

指數權重			
貨幣	RXY 全球人民幣指數	RXY 參考人民幣指數	中國外匯交易中心 人民幣指數
美元	22.82%	25.89%	26.40%
歐元	18.93%	21.49%	21.39%
日圓	12.79%	14.52%	14.68%
韓圓	11.90%	0.00%	0.00%
港元	5.71%	6.48%	6.55%
澳元	5.60%	6.36%	6.27%
馬來西亞林吉特	4.18%	4.74%	4.67%
俄羅斯盧布	3.90%	4.43%	4.36%
英鎊	3.31%	3.75%	3.86%
新加坡元	3.27%	3.71%	3.82%
泰銖	2.97%	3.38%	3.33%
加元	2.26%	2.57%	2.53%
瑞士法郎	1.78%	2.02%	1.51%
紐西蘭元	0.58%	0.66%	0.65%

關於TR/香港交易所RXY人民幣貨幣指數資料，請瀏覽以下網址：

http://www.hkex.com.hk/eng/prod/drprod/rmb/rxy_c.htm

如有任何查詢，可通過以下方式聯絡我們：

地址：香港中環港景街1號

國際金融中心一期 10 樓

電郵：FICD@hkex.com.hk



免責聲明

WM/Reuters 盤中即期匯率由The World Markets Company plc (「WM」)與Reuters合共提供。對於此服務下包括之數據在提供或公佈的任何錯誤或延誤或據此採取的任何行動，除非為直接由其或其員工的疏忽所造成，WM恕不負責。

本文件所載資料僅供一般資訊性參考，並不構成提出要約、招攬、邀請或建議以購買或出售任何期貨合約或其他產品，亦不構成提出任何投資建議或任何形式的服務。本文件並非針對亦不擬分派給任何其他其法律或法規不容許的司法權區或國家的人士或實體又或供其使用，也非針對亦不擬分派給任何會令香港交易及結算有限公司(「香港交易所」)及香港期貨交易所有限公司(「期交所」)(統稱「該等實體」，各稱「實體」)或其任何聯屬公司又或此等公司所營運的任何公司須受該司法權區或國家任何註冊規定所規管的人士或實體又或供其使用。

本文件概無任何章節或條款可視為對任何該等實體帶來任何責任。任何在期交所執行的期貨合約，其有關交易、結算和交收的權利與責任將完全取決於期交所及相關結算所之適用規則以及香港的適用法律、規則及規例。

儘管本文件所載資料均取自認為是可靠的來源或按當中內容編備而成，該等實體概不就有關資料或數據就任何特定用途而言的準確性、有效性、時效性或完備性作任何保證。若資料出現錯漏或其他不準確又或由此引起後果，該等實體及其營運的公司概不負責或承擔任何責任。本文件所載資料乃按「現況」及「現有」的基礎提供，資料內容可能被修訂或更改。有關資料不能取代根據閣下具體情況而提供的專業意見，而本文件概不構成任何法律意見。該等實體對使用或依賴本檔所提供的資料而直接或間接產生的任何損失或損害概不負責或承擔任何責任。