

2016年8月8日

### 焦点

- TR/香港交易所RXY全球离岸人民币指数上周收报95.16，下降0.72%，其间中国人民银行（人行）美元兑人民币中间价降至6.6406，下降0.16%。
- 对TR/香港交易所RXY全球离岸人民币指数表现贡献最大为日元，同期兑美元升值2.46%。
- 人行于2016年8月2日至3日举行支行行长座谈会，根据其会议纪要，一方面人民币对美元双边汇率弹性增强，另一方面人民币对一篮子货币汇率将保持基本稳定。

指数	回报			风险				
	2016年8月1日 - 2016年7月25日 2016年8月5日 (周)	2016年7月29日 (周)	变动	30日实际波幅 (截至2016年8月5日)	30日实际波幅 (截至2016年7月29日)	变动	与中国外汇交易中心 人民币汇率指数的关联度	对中国外汇交易中心 人民币指数的 贝塔系数 <sup>(1)</sup>
TR/香港交易所RXY全球离岸人民币指数	-0.72%	-0.23%	↓	3.74%	3.44%	↑	0.99	0.74
TR/香港交易所RXY全球在岸人民币指数	-0.70%	-0.20%	↓	3.60%	3.40%	↑	0.99	0.71
TR/香港交易所RXY参考在岸人民币指数	-0.71%	-0.12%	↓	3.60%	3.31%	↑	0.99	0.72
TR/香港交易所RXY参考在岸人民币指数	-0.69%	-0.08%	↓	3.77%	3.55%	↑	0.99	0.72

### 主要数据

图1：表现：TR/香港交易所RXY全球离岸人民币指数与中国外汇交易中心人民币指数与美元/人民币（香港）

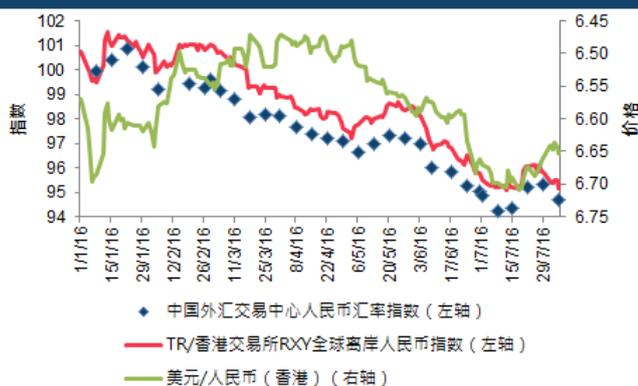


图2：每周表现贡献分解<sup>(2)</sup>：TR/香港交易所RXY全球离岸人民币指数

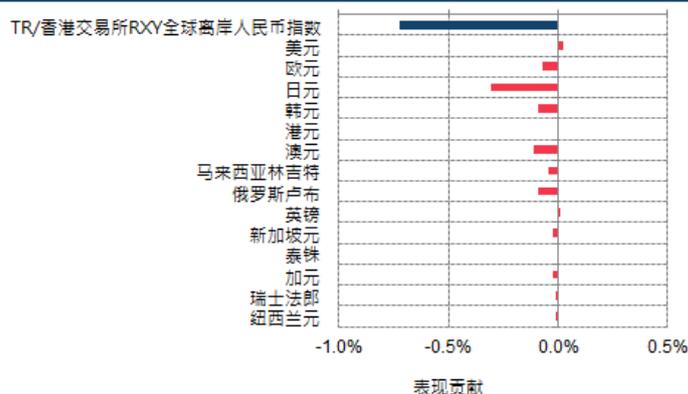


图3：TR/香港交易所RXY参考在岸人民币指数及人民币中间价—历史波幅(30天)

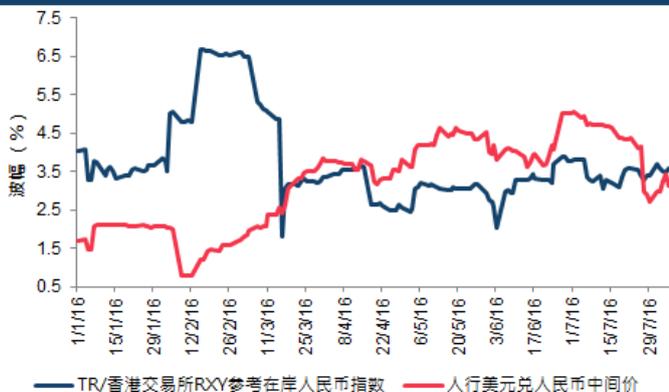


图4：相关性，贝塔系数和跟踪误差<sup>(3)</sup>：TR/香港交易所RXY参考在岸人民币指数与中国外汇交易中心人民币指数



### 释义：

- (1) 贝塔系数是计量货币指数相对基准指数的敏感度的工具。我们依据过去三个月的每日数据，将货币指数超出上海银行间同业拆放利率的回报与中国外汇交易中心人民币汇率指数超出SHIBOR的回报对照而计算贝塔系数。换言之，假设所有其他因素维持不变，贝塔系数0.66指货币指数在基准指数上行市场中逊于基准指数表现33%，而在基准指数下行市场中则优于基准指数表现33%。
- (2) 指数中的各成份货币对TR/香港交易所RXY全球离岸人民币指数表现的贡献（加权回报）。有关成份货币权重的资料，请参阅第2页。
- (3) 跟踪误差是计量货币指数与其基准指数之间的回报差异波动的工具。我们按过去三个月的每日数据计算货币指数回报与中国外汇交易中心人民币汇率指数之间回报差异的标准差，再从中得出跟踪误差。

产品焦点

- RXY指数旨在为人民币兑一篮子货币汇率提供独立、透明和及时的基准，该货币篮子包括中国内地最重要的贸易伙伴货币。
- 这组指数基于WM/路透外汇汇率进行计算，并根据国际证监会组织 (IOSCO)对金融市场基准的合规原则进行管理。
- RXY指数旨在成为期货、期权和交易所买卖基金等投资和交易产品的基础。

编制方法

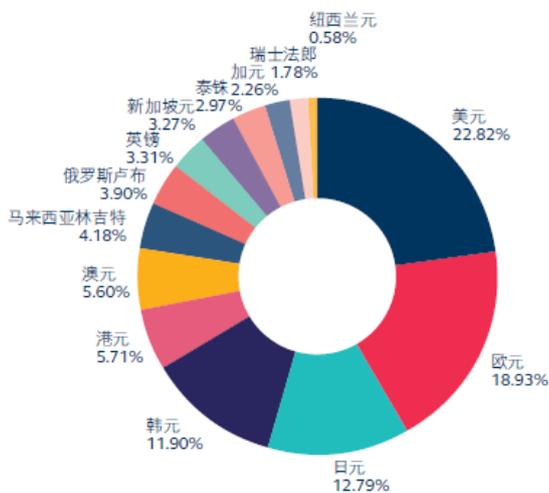
- 计算方法:** 几何平均
- 加权方法:** 对香港转口贸易进行调整后的加权双边贸易
- 贸易数据来源:** 联合国商品贸易资料库、香港特区政府统计处
- 权重调整:** 年度审核。6月份公布，于第四季度的第一个工作日生效
- 指数计算频率:** 每小时
- 汇率资料来源:** WM/路透外汇汇率
- 基准日期:** 2014年12月31日的基数为100

详情可浏览指数编制文件:

[financial.thomsonreuters.com/fxindices](http://financial.thomsonreuters.com/fxindices)

主要指数: TR香港交易所RXY全球离岸人民币货币指数

指数权重: 有效期至2016年9月30日



指數權重			
货币	RXY全球人民币指数	RXY参考人民币指数	中国外汇交易中心人民币指数
美元	22.82%	25.89%	26.40%
欧元	18.93%	21.49%	21.39%
日元	12.79%	14.52%	14.68%
韩元	11.90%	0.00%	0.00%
港元	5.71%	6.48%	6.55%
澳元	5.60%	6.36%	6.27%
马来西亚林吉特	4.18%	4.74%	4.67%
俄罗斯卢布	3.90%	4.43%	4.36%
英镑	3.31%	3.75%	3.86%
新加坡元	3.27%	3.71%	3.82%
泰铢	2.97%	3.38%	3.33%
加元	2.26%	2.57%	2.53%
瑞士法郎	1.78%	2.02%	1.51%
纽西兰元	0.58%	0.66%	0.65%

关于TR/香港交易所RXY人民币货币指数资料, 请浏览以下网址:

[http://www.hkex.com.hk/eng/prod/drprod/rmb/rxy\\_c.htm](http://www.hkex.com.hk/eng/prod/drprod/rmb/rxy_c.htm)

如有任何查询, 可通过以下方式联络我们:

地址: 香港中环港景街1号  
 国际金融中心一期 10 楼  
 电邮: [FICD@hkex.com.hk](mailto:FICD@hkex.com.hk)



免责声明

WM/Reuters 盘中即期汇率由The World Markets Company plc (「WM」)与Reuters合共提供。对于此服务下包括之数据在提供或公布的任何错误或延误或据此采取的任何行动, 除非为直接由其或其员工的疏忽所造成, WM恕不负责。

本文件所载资料仅供一般资讯性参考, 并不构成提出要约、招揽、邀请或建议以购买或出售任何期货合约或其他产品, 亦不构成提出任何投资建议或任何形式的服务。本文件并非针对亦不拟分派给任何其法律或法规不容许的司法权区或国家的人士或实体又或供其使用, 也非针对亦不拟分派给任何会令香港交易及结算有限公司(「香港交易所」)及香港期货交易所有限公司(「期交所」)(统称「该等实体」, 各称「实体」)或其任何附属公司又或此等公司所营运的任何公司须受该司法权区或国家任何注册规定所规管的人士或实体又或供其使用。

本文件概无任何章节或条款视为对任何该等实体带来任何责任。任何在期交所执行的期货合约, 其有关交易、结算和交收的权利与责任将完全取决于期交所及相关结算所的适用规则以及香港的适用法律、规则及规例。

尽管本文件所载资料均取自认为是可靠的来源或按当中内容编备而成, 该等实体概不就有关资料或数据就任何特定用途而言的准确性、有效性、时效性或完备性作任何保证。若资料出现错漏或其他不准确又或由此引起后果, 该等实体及其营运的公司概不负责或承担任何责任。本文件所载资料乃按「现况」及「现有」的基础提供, 资料内容可能被修订或更改。有关资料不能取代根据阁下具体情况而提供的专业意见, 而本文件概不构成任何法律意见。该等实体对使用或依赖本档所提供的资料而直接或间接产生的任何损失或损害概不负责或承担任何责任。