

主要外汇币种回顾

东方期货研究院 张一心



- 美元：9月加息概率不大，12月加息概率走高
- 英镑：本周先扬后抑，后市上涨动力不足。
- 欧元：欧元区PMI好坏不一，市场担忧其刺激计划的有限性。
- 澳元：澳联储维持利率不变，GDP数据基本符合预期。
- 日元：日本GDP数据喜人，安倍经济学初显成效还是昙花一现？
- 中国：经济数据美中不足

央行	利率
美联储	0.025-0.50%
欧洲央行	-0.40%
英国央行	0.25%
日本央行	-0.10%
澳大利亚央行	1.50%
新西兰央行	2.00%
瑞士央行	-0.75%
加拿大央行	0.50%

美元指数：ISM非制造业数据较差，9月加息蒙上阴影。

美国	今值	预期	前值
8月ISM非制造业指数	51.4	55	55.5
9月3日当周首次申请失业救济人数	259K	265K	263K
8月27日当周续请失业救济人数	2144K	2151K	2159K

美国ISM非制造业指数不及预期出乎意料，创六年半新低，几乎打消了本月升息的预期，但是现在多位美联储官员还是认为9月应该加息出于目前充分就业和美联储2%通胀的目标。之后我们可以在图里看见美元涨势不错，和国际不稳定的经济形式也有关系。

美元指数



美元指数
USDX.FX

95.3598

收 95.3598 高 95.5808 幅 0.37%(0.3498)
开 94.9995 低 94.8058



美元指数先抑后扬，后市仍有上涨空间，9月虽然加息预期不高但是12月加息概率较大，还有一定的上涨空间。

分时	日K	周K	月K	分钟
----	----	----	----	----

欧元区PMI好坏不一，市场担忧其刺激计划的有限性

	今值	预期	前值
意大利8月服务业PMI	52.3	51.8	52
意大利8月综合PMI	51.9	52	52.2
法国8月服务业PMI	52.3	52	52
法国8月综合PMI	51.9	51.6	51.6
德国8月服务业PMI	51.7	53.3	53.3
德国8月综合PMI	53.3	54.4	54.4
欧元区8月服务业PMI	52.8	53.1	53.1
欧元区8月综合PMI	52.9	53.3	53.3

EUR/USD

欧元兑美元
EURUSD.FX

1.1225

收 1.1225 高 1.1285 幅 -0.32%(-0.0036)
开 1.1264 低 1.1198



欧元区经济区域相对稳定，同时货币受到英镑提振，美国经济数据不及预期，导致欧元本周再次上涨，周五夜间美元的上涨带动非美货币走低。下周一可能还会延续跌势。

分时	日K	周K	月K	分钟
----	----	----	----	----

	今值	预期	前值
8月服务业PMI	52.9	50	47.7
8月综合PMI	53.6	50.8	47.5
7月制造业产出环比	-0.9%	-0.3%	-0.3%
7月制造业产出同比	0.8%	1.7%	0.9%
7月工业产出环比	0.1%	-0.2%	0.1%

英国PMI数据大大好于预期极大的提振了本周英镑前半周的走势，造成这个的原因是低汇率，上月英国央行的经济刺激计划对于经济的影响还没有完全显示出来，制造业产出数据不及预期也给投资者们敲响了警钟。

GBP/USD

英镑兑美元

GBPUSD.FX

1.3270

收
开

1.3270

1.3298

高
低

1.3336

1.3239

幅

-0.20%(-0.0027)



本周英镑先是受到PMI数据的利好，但是随着投资者对英国陆续发布的经济数据引发了担忧，加上美元走强，英镑在此被压制，回吐本周涨幅。后市可能仍有进一步回调。

分时

日K

周K

月K

分钟

澳联储维持利率不变，GDP数据基本符合预期

	今值	预期	前值
9月6日当周澳洲联储现金利率目标	1.5%	1.5%	1.5%
二季度GDP季环比	0.5%	0.6%	1.1%
二季度GDP同比	3.3%	3.3%	3.1%

澳联储宣布9月维持利率水平不变。二季度的GDP数据基本符合预期，如果澳联储无法实现2%的通胀目标，可能会逼澳联储再次降息。

AUD/USD

澳元兑美元
AUDUSD.FX

0.7537

收 0.7537
开 0.7642

高 0.7657
低 0.7534

幅 -1.41%(-0.0108)



澳元周五将本周涨幅全部吃完，下周可能还将持续跌势，美元强势对于澳元来说杀伤力还是不容忽视的。如果澳洲没有更多利好数据，后市看空。

- 分时
- 日K
- 周K
- 月K
- 分钟

日本GDP数据喜人，安倍经济学初显成效还是昙花一现？

	今值	预期	前值
二季度实际GDP季环比终值	0.2%	0.0%	0.0%
二季度实际GDP年化季环比终值	0.7%	0.2%	0.2%
二季度名义GDP季环比终值	0.3%	0.2%	0.2%

日本GDP虽然好于预期，但是二季度时候日元的汇率还是比现在弱很多，面对第三季度时候日元的高汇率，第三季度日本GDP数据可能出现无增长或者出现负增长也不足为奇。

USD/JPY

美元兑日元
USDJPY.FX

102.6700

收 102.6700 高 103.0500 幅 0.28%(0.2900)
开 102.3900 低 101.9600



日本的量化宽松对于日元贬值来说其实用途不是很大，近日美元走强带动日元的贬值，不然作为避险货币的日元可能在本周中再次破百。如果美联储9月不加息靴子落下，日元可能再次受到追捧。

分时	日K	周K	月K	分钟
----	----	----	----	----

中国经济数据：美中不足

国家	指标	今值	预期	前值
星期一, 2016年9月5日				
中国	8月财新服务业PMI	52.1	--	51.7
中国	8月财新综合PMI	51.8	--	51.9
星期二, 2016年9月6日				
星期三, 2016年9月7日				
中国	8月外汇储备	3185.17B	3190B	3201.1B
星期四, 2016年9月8日				
中国	8月出口同比(按人民币计)	5.9%	2.9%	2.9%
中国	8月贸易账(按人民币计)	346B	373.00B	342.80B
中国	8月进口同比(按人民币计)	10.8%	0.7%	-5.7%
中国	8月贸易账(按美元计)	52.05B	58.85B	52.31B
中国	8月出口同比(按美元计)	-2.8%	-4%	-4.4%
中国	8月进口同比(按美元计)	1.5%	-5.4%	-12.5%
星期五, 2016年9月9日				
中国	8月CPI同比	1.30%	1.7%	1.8%
中国	8月PPI同比	-0.80%	-0.9%	-1.7%

中国本周公布了几个主要的经济数据。中国统计局公布CPI、PPI数据，8月CPI同比上涨1.3%，连续4个月下降，创2015年10月以来新低；PPI同比增速为-0.8%，降幅连续八月收窄，逾四年最小。8月CPI同比涨幅比上月回落0.5个百分点，主要是基数效应影响食品价格回落较多，尤其是猪肉价格拖累，而非食品价格增速相对平稳，拉升作用不足影响。市场预期9月CPI数据将有希望反弹。下半年在PPP和大宗价格回升的预期下，可能助推CPI和PPI上涨。

谢 谢！

研究员 张一心

电话：021-80232040

微信：15921115786

QQ：569121249