

主要外汇币种回顾

东方期货研究院 张一心



- 美元：美元发力，预期向好。
- 英镑：弱势短期改变可能不大。
- 欧元：欧洲央行维持利率水平不变，或延长QE结束时间。
- 澳元：近期表现不俗，就业数据不如预期。
- 日元：近期活动较少。
- 加元：数据不佳拖累加元。

央行	利率	现状
美联储	0.025-0.50%	维持
欧洲央行	-0.40%	维持
英国央行	0.25%	维持
日本央行	-0.10%	维持
澳大利亚央行	1.50%	维持
新西兰央行	2.25%	维持
瑞士央行	-0.75%	维持
加拿大央行	0.50%	维持

美国经济数据利好美元指数

	今值	预期	前值
10月纽约联储制造业指数	-6.8	1	-2
9月工业产出环比	0.1%	0.1%	-0.4%
9月CPI环比/核心CPI环比	0.3%/0.1%	0.3%/0.2%	0.2%0.3%
9月CPI同比/核心CPI同比	1.5%/2.2%	1.5%/2.3%	1.1%/2.3%
9月营建许可	1225K	1165K	1139K
9月营建许可环比	6.3%	1.1%	-0.4%
9月新屋开工	1047K	1175K	1142K
10月15日当周首次申请失业救济人数	260K	250K	246K
10月费城联储制造业指数	9.7	5	12.8
9月成屋销售总数年化	5.47M	5.35M	5.33M
9月成屋销售总数年化环比	3.2%	0.4%	-0.9%
9月谘商会领先指标环比	0.2%	0.2%	-0.2%

美国经济数据虽然好坏不一，但是利好的数据明显较多，对于美联储后市加息的预期与日俱增，这点不单单反应在美元指数上，也同样反应在黄金的走势上。

美元指数

美元指数	98.6259	收	98.6259	高	98.8128	幅	0.30%(0.2970)	×
USDX.FX		开	98.3232	低	98.2941			



美元指数比较强势,但是下周我们需要提防美元指数走弱,建议可以奉高做空,择时在加美元多单。

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

欧洲央行继续保持现有利率水平

	今值	预期	前值
欧元区9月CPI环比	0.4%	0.4%	0.1%
欧元区9月CPI同比终值	0.4%	0.4%	0.4%
欧元区9月核心CPI同比终值	0.8%	0.8%	0.8%
德国9月PPI环比	-0.2%	0.2%	-0.1%
德国9月PPI同比	-1.4%	-1.2%	-1.6%
	今值	预期	前值
10月20日当周欧洲央行主要再融资利率	0%	0%	0%
10月20日当周欧洲央行隔夜存款利率	-0.4%	-0.4%	-0.4%
10月20日当周欧洲央行隔夜贷款利率	0.25%	0.25%	0.25%
10月欧洲央行资产购买规模	80B	80B	80B

欧元区经济数据较为稳定，最新的议息会议上，欧洲央行保持现有利率水平不变，但是随后宣布可能延后QE结束的时间，市场目前预测为2017年12月。

EUR/USD

欧元兑美元
EURUSD.FX

1.0884

收 1.0884
开 1.0925

高 1.0930
低 1.0859

幅 -0.37%(-0.0040)

✕



欧元至年底可能还有跌幅，但是近期欧元跌幅较大，可以择时短线做多后获利走人。

- 分时
- 日K
- 周K
- 月K
- 分钟

英国经济数据好坏不一

	今值	预期	前值
9月CPI环比	0.2%	0.1%	0.3%
9月CPI同比	1%	0.9%	0.6%
9月核心CPI同比	1.5%	1.4%	1.3%
9月零售物价指数环比	0.2%	0.1%	0.4%
9月零售物价指数同比	2%	2%	1.8%
9月失业率	2.3%	2.2%	2.2%
9月失业金申请人数变动	0.7K	3.2K	2.4K
8月三个月ILO失业率	4.9%	4.9%	4.9%
9月核心零售销售环比	0%	0.2%	-0.3%
9月核心零售销售同比	4%	4.4%	5.9%
9月零售销售环比	0%	0.3%	-0.2%
9月零售销售同比	4.1%	4.7%	6.2%

英国经济数据好坏不一，虽然CPI数据不错，但是失业率上升和零售数据下降值得警惕。

GBP/USD

英镑兑美元

GBPUSD.FX

1.2229

收 1.2229 高 1.2260 幅 -0.16%(-0.0020)
开 1.2252 低 1.2170



英镑本周反弹后继续下跌，经济数据不及预期使得英镑再次承压，近期还有下跌的动能，上周建议逢高做空，下周继续建议逢高分批做空。

- 近期日本央行一改前段时间的高调,我们可以观察到近期日元走势还是有所偏弱,符合央行对汇率的预期.

USD/JPY

美元兑日元
USDJPY.FX

103.8000

收 103.8000 高 104.2000 幅 -0.15%(-0.1600)

开 103.9700 低 103.5000

✕



近期日本央行没有什么大动作，但是日元其实还在上涨，美元指数升高那么多，日圆却很顽强，下周需要防范美元下跌风险。

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

澳联储会议纪要

- 纪要显示，澳洲经济稳步增长预期是合理的，矿业投资下降的阻力似乎在减弱，房地产风险有所下滑，但仍需密切关注房地产市场价格表现。
- 纪要还表示，保持利率不变是考虑到通胀因素和经济增长目标等情况，之后陆续出炉的新的经济数据将有助于评估此前降息效果。
- 纪要认为，澳元上涨将会令经济再平衡复杂化。大宗商品价格上涨有助于改善第三季度贸易环境，第三季度GDP增速或将接近二季度水平。
- 纪要特别提到，中国经济增速似乎已经企稳，但其债务问题仍然是令人担忧的因素。
- 澳洲联储主席洛威先前发表讲话称，澳洲联储的职责并非一直将通胀率维持在2%-3%的之间，市场应允许通胀目标暂时出现偏离，导致通胀低迷的因素仍将继续一段时间。

	今值	预期	前值
9月就业人口变动	-9.8K	15.0K	-3.9K
9月失业率	5.6%	5.7%	5.6%
9月全职就业人口变动	-53K	-	11.5K
9月就业参与率	64.5%	64.8%	64.7%

AUD/USD

澳元兑美元

0.7607

收 0.7607 高 0.7651 幅 -0.24%(-0.0018)
 开 0.7626 低 0.7587



AUDUSD.FX



由于美联储方面年内加息预期空前高涨，使得澳洲联储面临的降息压力大幅减轻，澳元兑美元汇率在相当长一段时间内很难走出趋势性弱势行情。从日线上看，目前汇价处在收敛楔形区域中，选择方向尚需等待。

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

加拿大央行保持现有利率水平

	今值	预期	前值
8月零售销售环比	-0.1%	0.3%	-0.1%
8月核心零售销售 环比	0%	0.3%	-0.1%
9月CPI环比	0.1%	0.2%	-0.2%
9月CPI同比	1.3%	1.4%	1.1%
9月核心CPI环比	0.2%	0.2%	0%
9月核心CPI同比	1.8%	1.8%	1.8%
10月19日当周加 拿大央行利率决策	0.5%	0.5%	0.5%

加拿大经济数据显示加拿大经济虽然没有预期的好，但是总体方向还是不错的，比较稳定，短期继续降息的可能不大。央行所以也保持了当前利率水平。

USD/CAD

美元兑加元
USDCAD.FX

1.3331

收 1.3331
开 1.3230

高 1.3354
低 1.3224

幅 0.76%(0.0101)

✕



数据不佳导致加元承压下跌，下周应该还会有所影响，建议回调买入做短线止赢走人。

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

谢 谢！

研究员 张一心

电话：021-80232040

微信：15921115786

QQ：569121249