工行金融市场：外币汇率市场上周概览

(2017年1月30日-2月3日)

◆ 外币汇率市场上周概览

- 美元指数较前周下跌 0.66%，上周最高 101.02、最低 99.233，收于 99.868。美元指数上周呈现向下突破后的震荡小幅回升走势。上周一（1月30日），前周周末美国总统特朗普签署移民政策行政令，引发市场避险情绪，美元指数小幅下行。上周二（1月31日），美国总统特朗普以及其一名高级经济顾问抨击德国、日本和中国，称这三大贸易伙伴正在让其本国货币贬值，伤害了美国企业和消费者，暗示将放弃“强势美元”政策，美元指数大幅下挫。上周三（2月1日），美联储在总统特朗普上任后的首次货币政策会议上维持基准利率不变，对美国经济的评估相对乐观，且美国1月工厂活动指标加快至逾两年高位，美元指数震荡止跌。上周四（2月2日），美国劳动力市场继续收紧，但2016年四季非农劳动生产率仍然疲弱，美元指数从11月中以来的最低水平反弹。上周五（2月3日），此前美国就业报告显示，尽管上月新增就业岗位强劲，但薪资增长低于预期，可能导致美联储今年不会过于积极地加息，美元指数盘中交投震荡，最终收于 99.868。预计本周阻力位

免责声明：本研究报告由中国工商银行股份有限公司（以下简称“工商银行”）撰写，研究报告所引用信息均来自公开资料，所载观点不代表工商银行立场。我们力求但不保证这些信息的准确性和完整性。对于任何因使用或信赖本晨报信息而造成（或声称造成）的任何直接或间接损失，我们不承担任何责任。本报告版权仅为工商银行所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、发表或引用。工商银行保留对任何侵权行为进行追究的权利。

101.52，支撑位 99.000。

- 欧元兑美元较前周上涨 0.81%，上周最高 1.0828、最低 1.0617，收于 1.0781。欧元兑美元上周呈现向上突破后的震荡走势。上周一，受市场避险情绪影响，欧元兑美元交投震荡，收盘几无变动。上周二，欧元区通胀率已升至略低于欧洲央行目标水平的位置，而经济增长正在加速，失业率则触及逾七年底点，且美元大跌，令欧元兑美元上涨近 1%。上周三，欧元区 1 月制造业 PMI 终值创下近六年最高。上周四，欧元区 12 月 PPI 较前月上升 0.7%，较上年同期上升 1.6%，欧元兑美元全天震荡。上周五，多项数据显示欧元区经济向好，欧元兑美元最终收于 1.0781。预计本周阻力位 1.0860，支撑位 1.0650。
- 美元兑日元较前周下跌 2.05%，上周最高 115.13、最低 112.03，收于 112.70。美元兑日元上周呈现震荡下行走势。上周一，前周周末美国总统特朗普签署移民政策行政令，引发避险情绪，美元兑日元大跌逾 1%。上周二，日本央行上调成长预期，同时维持短期利率在负 0.1%，10 年期国债收益率在 0 左右，美元兑日元持续下行。上周三，日本 1 月制造业扩张速度为近三年以来最快，且前日本央行理事称特朗普的评论不太可能束缚日本央行实施货币政策，美元兑日元小幅回升。上周四，美元兑日元日内交投震荡，继续小幅回升。上周五，日本央行举行特别操作购买指标 10 年期日债，另外，日本央行公布 12 月议

免责声明：本研究报告由中国工商银行股份有限公司（以下简称“工商银行”）撰写，研究报告所引用信息均来自公开资料，所载观点不代表工商银行立场。我们力求但不保证这些信息的准确性和完整性。对于任何因使用或信赖本晨报信息而造成（或声称造成）的任何直接或间接损失，我们不承担任何责任。本报告版权仅为工商银行所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、发表或引用。工商银行保留对任何侵权行为进行追究的权利。

货币政策会议记录显示，部分决策者呼吁在实现收益率目标方面应有灵活性，不应设定硬性区间；同时，日本1月服务业成长略微放缓，前景保持光明，美元兑日元最终收于112.70。预计本周阻力位115.61，支撑位110.90。

- 澳元兑美元较前周上涨1.82%，上周最高0.7696、最低0.7523，收于0.7683。澳元兑美元上周呈现震荡上行走势。上周一，受市场避险情绪影响，澳元兑美元交投震荡小幅上涨。上周二，美元大幅下挫带动澳元升值。上周三，市场静待澳洲贸易数据，交投震荡，收盘几无变动。上周四，数据显示澳洲上月贸易顺差创纪录新高，澳元上扬。上周五，受美联储加息预期减弱且贸易数据向好造成的上涨趋势犹存，澳元收盘接近周内最高价，澳元兑美元最终收于0.7683。预计本周阻力位0.7797，支撑位0.7500。

表1：国际外汇市场主要货币汇率变动

主要货币汇率	收盘价	较前周 (%)	较上月末 (%)
美元指数	99.867	-0.66%	0.36%
欧元/美元	1.0781	0.81%	-0.13%
美元/日元	112.70	-2.05%	-0.07%
澳元/美元	0.7683	1.82%	1.32%

数据来源：路透

免责声明：本研究报告由中国工商银行股份有限公司（以下简称“工商银行”）撰写，研究报告所引用信息均来自公开资料，所载观点不代表工商银行立场。我们力求但不保证这些信息的准确性和完整性。对于任何因使用或信赖本晨报信息而造成（或声称造成）的任何直接或间接损失，我们不承担任何责任。本报告版权仅为工商银行所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、发表或引用。工商银行保留对任何侵权行为进行追究的权利。