

美元反彈恐結束,買入澳元期貨合約

(I)、基本面摘要

▶**英國大選梅姨落選**：北京時間週五(6月9日)中午，英國大選塵埃落定，首相特雷莎所在保守黨沒有贏得議會絕大多數議席，英國將產生“懸浮議會”。上一次出現懸浮議會是在2010年。DUP黨雖占10席，有望幫助保守黨達到占多數所需要的326個席位。但這將使其處於一個不穩定的位置，並可能使一些政策更難向議會推行。大選結果明朗之際，英鎊/美元重挫，一度跌幅達到2.5%，最低觸及1.2632，為4月18日以來最低水準，且創去年10月以來的最大單日跌幅。

▶**歐洲央行鷹鴿難辨**：歐洲央行週四決議將存款工具利率維持在負0.4%，月度資產購買規模仍為600億歐元，並將至少持續到12月。在貨幣政策聲明中“維持在當前或更低水準”的表述改為“利率料在未來一段時間內維持在當前水準”。不過隨後德拉基在記者會表示，有必要還是可以下調利率的。歐洲央行下調了三年內的通脹預期。當被問及是否討論退出QE時，德拉基表示，歐洲央行沒有討論QE縮減。歐洲央行決議之後，歐元/美元持續下跌，最低觸及1.1166，創下今年6月以來的最低水準。

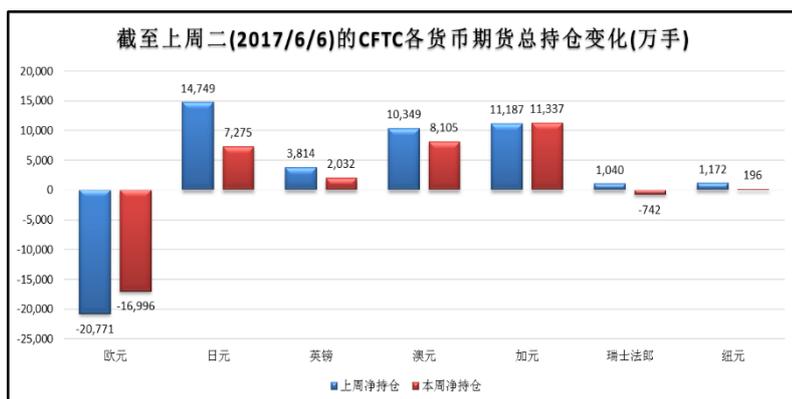
▶**科米聽證會無更多線索 美元多頭如釋重負**：美國FBI前任局長科米指責總統特朗普解雇他是試圖破壞對其競選團隊涉俄事件的調查。但科米表明，特朗普並未試圖讓他放棄全部涉俄調查，只是放棄有關弗林的部分。由於聽證會並未透露更多新的線索，華爾街多認為這並未對特朗普政府構成嚴重威脅。周初，美元指數重挫，最低跌至七個月的低位96.51，隨後隨著科米聽證會沒有新的線索、英鎊的下挫、歐元走低，美元指數連續三個交易日走高，最高97.51，為4月18日以來的新高。

(II)、外匯期貨與期權策略綜述

▶掛單買入澳元2017年6月份到期期貨合約(芝商所合約代碼6AM7)。

▶買入6月31日到期的行權價為1.118的歐元看漲期權。

(II-1)、期貨市場頭寸分析



據美國商品期貨委員會公佈的6月6日期貨市場頭寸持倉報告顯示，本周各貨幣的報告總持倉情況如下：歐元淨多頭變化3775萬手，英鎊淨空頭變化1782萬手，日元淨空頭變化7474萬手，加元淨多頭變化150萬手，瑞士法郎淨空頭變化337萬手，澳元淨空頭變化2244萬手，紐元淨空頭變化976

萬手。本周沒有總持倉多空轉換的貨幣。除此之外，單向總持倉變動超過 20%的貨幣有：英鎊，日元，瑞士法郎，澳元，紐元。

(II-2)、本周外匯期貨交易策略



可掛單買入澳元 2017 年 6 月份到期期貨合約（芝商所合約代碼 6AM7）。上周美元指数在後半周反彈，觸碰 20 日均線。下週三將有美聯儲利率決議，而目前市場上傾向對於加息持樂觀態度，同時上方又有 30 日均線的壓力。如果結果不盡如人意，美元有很大概率延續其下行趨勢。因此下周建議在周初掛單做多澳美，掛單位置在相對保守的重要支撐位 0.748 附近，止損 30 個點 0.745，止盈選擇 0.758，及時跟進止損，獲取美元繼續下行，即澳美回踩後繼續走高的收益。

(II-3)、本周外匯期權交易策略

買入 6 月 31 日到期的行權價為 1.118 的歐元看漲期權。

歐元在 1.128 附近短線受阻回落，但下方 1.118 附近有較強支撐。同時由於歐央行更改了貨幣政策聲明中的表述，更加鷹派，以及美元加息預期消化後美元更容易下跌等因素，認為歐美在短期內不會跌破 1.118。因此建議在回檔時買入行權價為 1.118 的歐元看漲期權，持有至到期。

(III)、本周重要經濟資料與事件匯總

日期	時間	國家	人物	事件內容
20170612	待定	奧地利		歐佩克公佈月度原油市場報告（月報具體公佈時間待定，一般於北京時間 18-20 點左右公佈）。
20170614	16:00	法國		IEA 公佈月度原油市場報告。
20170614	2:00	美國	美聯儲	美聯儲 FOMC 公佈利率決議及政策聲明。
20170614	2:30	美國	耶倫	美聯儲主席耶倫(Janet Yellen)召開新聞發佈會。
20170615	19:00	英國	英國央行	英國央行公佈利率決定及會議紀要。
20170616	11:00	日本	日本央行	日本央行公佈利率決議及政策聲明。[通常于 11 時左右公佈]
20170616	0:45	美國	卡普蘭	2017 年 FOMC 票委、達拉斯聯儲主席卡普蘭(Robert Kaplan)參

免责声明:

本研究参考是基于云核变量教育咨询（北京）有限公司（以下简称“本公司”）认为可靠的已公开信息，但本公司不保证该等信息的准确性或完整性。本研究参考所载的全部内容仅作参考之用，并不构成对客户投资建议。本公司也不对因客户使用本研究参考而导致的任何可能的损失负任何责任。若本公司以外的金融机构发送本研究参考，则由该金融机构独自为此发送行为负责。该机构的客户应联系该机构以交易本研究参考提及的证券或要求获悉更详细的信息。未经本公司事先书面授权许可，任何机构或个人不得更改或以任何方式发送、传播或复印本研究参考。本公司版权所有并保留一切权利。所有在本研究参考中使用的商标、服务标识及标记，除非另有说明，均为本公司的商标、服务标识及标记。

日期	時間	國家	數據區間	資料類型
				加 Park Cities Rotary Club 問答環節。
20170613	16:30	英國	5 月	CPI 月率
20170613	16:30	英國	5 月	零售物價指數月率
20170613	17:00	歐元區	6 月	ZEW 經濟景氣指數
20170613	20:30	美國	5 月	PPI 月率
20170614	16:30	英國	5 月	失業率
20170614	17:00	歐元區	第一季度	季調後就業人數季率
20170614	20:30	美國	5 月	季調後 CPI 月率
20170614	20:30	美國	5 月	零售銷售月率
20170615	2:00	美國	至 6 月 14 日	美聯儲利率決定(上限)
20170615	9:30	澳大利亞	5 月	季調後失業率
20170615	15:30	瑞士	至 6 月 15 日	存款利率
20170615	16:30	英國	5 月	季調後零售銷售月率
20170615	19:00	英國	至 6 月 15 日	央行利率決定
20170616	11:00	日本	至 6 月 16 日	央行利率決定
20170616	17:00	歐元區	5 月	CPI 年率終值
20170616	17:00	歐元區	5 月	CPI 月率
20170616	22:00	美國	6 月	密西根大學消費者信心指數初值

免责声明:

本研究参考是基于云核变量教育咨询(北京)有限公司(以下简称“本公司”)认为可靠的已公开信息,但本公司不保证该等信息的准确性或完整性。本研究参考所载的全部内容仅作参考之用,并不构成对客户投资建议。本公司也不对因客户使用本研究参考而导致的任何可能的损失负任何责任。

若本公司以外的金融机构发送本研究参考,则由该金融机构独自为此发送行为负责。该机构的客户应联系该机构以交易本研究参考提及的证券或要求获悉更详细的信息。

未经本公司事先书面授权许可,任何机构或个人不得更改或以其他方式发送、传播或复印本研究参考。本公司版权所有并保留一切权利。所有在本研究参考中使用的商标、服务标识及标记,除非另有说明,均为本公司的商标、服务标识及标记。