



每日外汇报告 2014年10月1日

市场回顾

9月30日星期二英国经济第二季度成长速度高于预估,继续以强于预期的势头从衰退中复苏。英国国家统计局今天公布,在截至6月份的三个月,英国国内生产毛额(GDP)成长0.9%,创出九个月来的最快增速,并高于之前公布的0.8%的初值。英国国家统计局对数据的修正说明,2008年之后经济的低迷程度没有最初估计的那么严重,而反弹势头却要强于预期,去年第三季度的产出已经回升到衰退前的峰值水平。英国目前的GDP规模比2008年初高出2.7%。

欧元汇率跌至两年低点,一份报告显示欧元区通膨率本月下降,加大了欧洲央行出台更多刺激措施以避免通缩的可能性。欧元兑美元本季度或将创出截至2010年第二季度以来最差季度表现。欧洲央行将于10月2日召开决策会议。创下2012年9月以来最低水平。欧元本季度累计下挫7.9%。

德国失业人数连续第二个月增加,目前德国与俄罗斯的关系紧张,加上欧元区经济复苏停滞,使得这个欧洲最大经济体的经济展望恶化。根据德国联邦劳工局今天公布的数据,德国9月份经季节因素调整后的失业人数增加12,000人至292万人。先前接受彭博新闻社调查的27位经济师的预估中值为减少2,000人。经调整的失业率持平为6.7%,为20多年来最低水平。

人民币有望创下年内最大季度涨幅,投资者乐观预期经济刺激措施和沪港通启动将提振中国经济成长。中国央行本月通过常备借贷便利(SLF)向国内五大商业银行各投放了1000亿元人民币(160亿美元)流动性,沪港通将于10月份启动。澳新银行认为,中国公布的8月份贸易顺差再创新高,对人民币构成了支持。香港街头近日发生抗议活动,人民币兑美元昨天下跌0.38%,香港和内地从明天开始的假期可能受到抗议活动的影响。「贸易顺差对人民币有利,」澳新银行驻新加坡策略师Irene Cheung表示。「我们预计人民币将继续跑赢亚洲其它货币。考虑到令市场担忧的香港局势,中国可能不想让中间价波动过大。」

伴随美国经济复苏势头渐盛的种种迹象,美银美林下调了其欧元及日圆兑美元汇率的预期。该行将欧元兑美元年底汇率预期下调了5美分至1.25美元。与此同时它还预测,日圆到明年6月将跌至113日圆兑换1美元的水平,然后到年底进一步跌至115。113的水平上一次出现还是在2007年。不过,美银美林维持今年年底的日圆兑美元汇率预期不变,仍为108。上个季度美国国内生产毛额(GDP)创出了2011年以来的最快增速,相比之下,欧元区经济增幅几乎为零,日本则更是出现了倒退。联储会下月料将按部就班地再次减码购债规模,并考虑于明年进行2006年以来的首次加息,而欧洲央行和日本央行则会继续维持或进一步加大货币刺激规模。「在一系列的强劲经济指针发布后,联储会对美国经济复苏的信心有了进一步的增强,」美银美林驻东京外汇策略师Shusuke

【风险披露及免责声明】

本报告之内容及资讯是依据一些本公司相信是可靠的资料制作而成的,本公司对其准确性及完整性不作任何保证,故本公司恕不负担任何法律责任。在任何情况下,本公司及公司之代理人不对本报告的使用人基于本报告进行的投资所引致的任何损益承担任何责任。研究员对于本报告之撰写,采中立态度且独立完成。本报告中涉及市场概况、投资建议或汇市前瞻部份,是依据研究员对市场数据分析而作成。本报告只用作提供资料性用途,并不构成任何推广、推销或招揽买卖任何杠杆式外汇交易之邀请,亦只供个人作非商业用途并仅作参考之用,并非作为专业意见。投资者以本报告内之建议作出任何投资决定前,或若对本报告之内容有任何疑问,应先咨询专业意见。

杠杆式外汇交易受汇率波动影响,除可提供获利机会也会涉及亏损风险。杠杆式外汇交易的亏损风险可以十分重大。投资者所蒙受的亏损可能超过最初保证金款额。即使投资者定下备用交易指示,例如“止蚀”或“限价”交易指示,亦未必可以将亏损局限于投资者原先设想的数额。市场情况可能使这些交易指示无法执行。投资者可能被要求一接到通知即存入额外的保证金款额。如投资者未能在所订的时间内提供所需的款额,投资者的未平仓合约可能会被了结。投资者将要为帐户所出现的任何逆差负责。因此,投资者必需仔细考虑,鉴于自己的财务状况及投资目标,这种买卖是否适合你。元大宝来证券(香港)之外汇报告,若未经授权及同意,禁止摘录、转载或刊登于媒体报章杂志。



每日外汇报告 2014年10月1日

Yamada说。「除了货币政策上的背离外，欧元还正在受到当时联储会减码忧虑引发的资本流入出现回流的影响。」

美国20个城市7月份房价涨幅为近两年最慢，依然吃紧的信贷与涨幅有限的工资抑制了买房需求。周二在纽约发布的数据显示，衡量美国20个城市房价的标普/凯斯-席勒房价指数在7月份同比上涨6.7%，是2012年11月份以来最小涨幅。全国房价同比上涨5.6%，低于6月份6.3%的同比涨幅。房价上涨愈加收敛，因投资者离场、首次购房人占比依然处于历史较低水平。房价涨势的趋缓和劳动力市场的发展可能有助于更多美国人考虑买房，尽管工资没什么成长。「住房市场虽然还在成长，但增速相对缓和，」4Cast Inc.高级经济学家David Sloan在报告发布之前表示。「这并不表示美国经济将迎来波折一年。」

今年创出2008年来最佳年内走势的美元，现倒成了联储会部分官员的心病，他们说，美元若是进一步升值，恐将抑制经济成长并会把通胀率压得太低。亚特兰大联邦储备银行行长Dennis Lockhart、纽约联邦储备银行行长William C.Dudley、芝加哥联邦储备银行行长Charles Evans过去一周都曾表示，在就2006年来首次加息时机进行辩论之际，他们在密切关注美元走势。美元强势不利于出口，因为出口产品变贵，同时也阻碍经济成长；另一方面，美元走强会压低进口商品成本。

【风险披露及免责声明】

2

本报告之内容及资讯是依据一些本公司相信是可靠的资料制作而成的，本公司对其准确性及完整性不作任何保证，故本公司恕不负担任何法律责任。在任何情况下，本公司及公司之代理人不对本报告的使用人基于本报告进行的投资所引致的任何损益承担任何责任。研究员对于本报告之撰写，采中立态度且独立完成。本报告中涉及市场概况、投资建议或汇市前瞻部份，是依据研究员对市场数据分析而作成。本报告只用作提供资料性用途，并不构成任何推广、推销或招揽买卖任何杠杆式外汇交易之邀请，亦只供个人作非商业用途并仅作参考之用，并非作为专业意见。投资者以本报告内之建议作出任何投资决定前，或若对本报告之内容有任何疑问，应先咨询专业意见。

杠杆式外汇交易受汇率波动影响，除可提供获利机会也会涉及亏损风险。杠杆式外汇交易的亏损风险可以十分重大。投资者所蒙受的亏损可能超过最初保证金款额。即使投资者定下备用交易指示，例如“止蚀”或“限价”交易指示，亦未必可以将亏损局限于投资者原先设想的数额。市场情况可能使这些交易指示无法执行。投资者可能被要求一接到通知即存入额外的保证金款额。如投资者未能在所订的时间内提供所需的款额，投资者的未平仓合约可能会被了结。投资者将要为帐户所出现的任何逆差负责。因此，投资者必需仔细考虑，鉴于自己的财务状况及投资目标，这种买卖是否适合你。元大宝来证券(香港)之外汇报告，若未经授权及同意，禁止摘录、转载或刊登于媒体报章杂志。

每日外汇报告 2014年10月1日

技术分析 - 美元/瑞郎

美元/瑞郎由2014年5月0.8703见底后一直往上升，这一次上升浪由低位涨幅接近有10.3%，技术指标方面，14天RSI近期在75.2超买位置，目前已经升穿10天20天线50天线料还会继续上升，料继续寻顶。建议在0.9850小注买入，目标0.9620。



资料来自: 彭博资讯

【风险披露及免责声明】

本报告之内容及资讯是依据一些本公司相信是可靠的资料制作而成的，本公司对其准确性及完整性不作任何保证，故本公司恕不负担任何法律责任。在任何情况下，本公司及公司之代理人不对本报告的使用人基于本报告进行的投资所引致的任何损益承担任何责任。研究员对于本报告之撰写，采中立态度且独立完成。本报告中涉及市场概况、投资建议或汇市前瞻部份，是依据研究员对市场数据分析而作成。本报告只用作提供资料性用途，并不构成任何推广、推销或招揽买卖任何杠杆式外汇交易之邀请，亦只供个人作非商业用途并仅作参考之用，并非作为专业意见。投资者以本报告期内之建议作出任何投资决定前，或若对本报告内容有任何疑问，应先咨询专业意见。

杠杆式外汇交易受汇率波动影响，除可提供获利机会也会涉及亏损风险。杠杆式外汇交易的亏损风险可以十分重大。投资者所蒙受的亏损可能超过最初保证金款额。即使投资者定下备用交易指示，例如“止蚀”或“限价”交易指示，亦未必可以将亏损局限于投资者原先设想的数额。市场情况可能使这些交易指示无法执行。投资者可能被要求一接到通知即存入额外的保证金款额。如投资者未能在所订的时间内提供所需的款额，投资者的未平仓合约可能会被了结。投资者将要为帐户所出现的任何逆差负责。因此，投资者必需仔细考虑，鉴于自己的财务状况及投资目标，这种买卖是否适合你。元大宝来证券(香港)之外汇报告，若未经授权及同意，禁止摘录、转载或刊登于媒体报章杂志。



每日外汇报告 2014年10月1日

投资建议

货币对	策略	入市价	止蚀价	目标价
USD/CHF	买入	0.9850	0.9820	0.9620

昨日汇价

货币对	开市	最高	最低	收市
AUD/USD	0.8717	0.8767	0.8694	0.8745
EUR/USD	1.2683	1.2702	1.2572	1.2631
GBP/USD	1.6239	1.6287	1.6167	1.6212
NZD/USD	0.7760	0.7830	0.7740	0.7807
USD/CAD	1.1164	1.1219	1.1134	1.1196
USD/CHF	0.9511	0.9596	0.9500	0.9550
USD/JPY	109.48	109.84	109.20	109.64

即日支持及阻力

货币对	支持位 2	支持位 1	阻力位 1	阻力位 2
AUD/USD	0.8662	0.8704	0.8777	0.8808
EUR/USD	1.2505	1.2568	1.2698	1.2765
GBP/USD	1.6102	1.6157	1.6277	1.6342
NZD/USD	0.7702	0.7755	0.7845	0.7882
USD/CAD	1.1098	1.1147	1.1232	1.1268
USD/CHF	0.9453	0.9501	0.9597	0.9645
USD/JPY	108.92	109.28	109.92	110.20

经济数据公布

香港时间	国家	经济数据	时期	实际	前值
2014-09-30 15:55	GE	德国9月失业率	9月	6.7%	6.7%
2014-09-30 17:00	EC	欧元区9月消费者物价指数年率初值	9月	0.3%A	0.4%A
2014-09-30 20:30	CA	加拿大7月GDP年率	7月	2.5%	3.1%
2014-09-30 22:00	US	美国9月谘商会消费者信心指数	9月	86.0	92.4

资料来源: 彭博资讯

JN 日本 AU 澳洲 NZ 纽西兰 CH 中国 GE 德国 UK 英国 EC 欧元区 CA 加拿大 US 美国 SW 瑞士 A 初值 S、P 修订 F 终值

撰稿: 余大维, 交易员, 元大宝来证券(香港)有限公司

【风险披露及免责声明】

本报告之内容及资讯是依据一些本公司相信是可靠的资料制作而成的, 本公司对其准确性及完整性不作任何保证, 故本公司恕不负担任何法律责任。在任何情况下, 本公司及公司之代理人不对本报告的使用人基于本报告进行的投资所引致的任何损益承担任何责任。研究员对于本报告之撰写, 采中立态度且独立完成。本报告中涉及市场概况、投资建议或汇市前瞻部份, 是依据研究员对市场数据分析而作成。本报告只用作提供资料性用途, 并不构成任何推广、推销或招揽买卖任何杠杆式外汇交易之邀请, 亦只供个人作非商业用途并仅作参考之用, 并非作为专业意见。投资者以本报告内之建议作出任何投资决定前, 或若对本报告之内容有任何疑问, 应先咨询专业意见。

杠杆式外汇交易受汇率波动影响, 除可提供获利机会也会涉及亏损风险。杠杆式外汇交易的亏损风险可以十分重大。投资者所蒙受的亏损可能超过最初保证金款额。即使投资者定下备用交易指示, 例如“止蚀”或“限价”交易指示, 亦未必可以将亏损局限于投资者原先设想的数额。市场情况可能使这些交易指示无法执行。投资者可能被要求一接到通知即存入额外的保证金款额。如投资者未能在所订的时间内提供所需的款额, 投资者的未平仓合约可能会被了结。投资者将要为帐户所出现的任何逆差负责。因此, 投资者必需仔细考虑, 鉴于自己的财务状况及投资目标, 这种买卖是否适合你。元大宝来证券(香港)之外汇报告, 若未经授权及同意, 禁止摘录、转载或刊登于媒体报章杂志。