



## 每日外汇报告 2015年2月2日

## 市场回顾

日本政府周五(30日)公布,12月份工业生产月增1.0%,显示日本经济自去年4月调涨消费税后的衰退,慢慢复苏中。根据《华尔街日报》和《日经》先前的调查,此经季调后的涨幅略低于经济学家预期的1.3%升幅。11月份工业生产月增0.5%。根据该数据内的一份企业调查,企业预期1月份产出增加6.3%,接着2月份下降1.8%。经济产业省上修对该数据的评估,认为工业生产逐渐复苏中。

日本政府统计部门周五公布相关数据,日本12月份失业率报3.4%,预估为3.5%,11月份失业率为3.5%;劳动力就业参与率报59.3%,11月份为59.4%;就业人数增加43万人,失业人数减少1万人;工作-求职人数比例为1.15,11月份为1.12;新工作-新求职人数比例为1.79,11月份为1.66。另外,日本统计局周五在东京发布数据,日本12月份核心消费价格同比增长2.5%,预估成长2.6%。12月份不包括能源和食品的CPI同比上涨2.1%;预估上涨2.1%;12月份整体CPI同比上涨2.4%;预估上涨2.3%。

日本央行在其网站发布新指引,日本央行2月份将减少短期国债购买量,由2月2日起生效。日本央行仍将每月购买8-12万亿日元国债,分8-10次购买,与之前一样。5年期以下国债目标购买量从大约3-7.2万亿日元调降至大约2.4-6万亿日元;维持1000-3000亿日元的1年期以下国债目标购买量不变;维持1.8-3.6万亿日元的5-10年期国债目标购买量不变;维持1.25-2万亿日元10年期以上国债目标购买量不变。

德国12月份零售销售年升幅低于预期,但此数据显示,消费仍是德国去年最后一季的经济成长支柱。联邦统计局周五公布,经日数与通膨调整后,12月份零售销售月升0.2%。先前经济学家预期约上升0.5%。与去年同期相比,12月份零售销售年升4.0%,创2013年6月份最高涨幅,但统计局指出,2014年12月较前一年同期多了1个消费日。经物价调整后,2014全年零售销售成长1.4%。但德国零售销售是个波动性很大的数据,且常常有很大的变动。

欧元区1月份消费者价格指数(CPI)降幅超过经济学家预期,凸显出德拉吉在遏制通膨螺旋式下滑方面所面临的挑战。当月CPI同比下降0.6%,追平欧元诞生以来的最大降幅纪录。经济学家之前的预估中值为下降0.5%。周五公布的另一份报告显示,去年12月欧元区失业率微幅降至11.4%。面对不断下滑的通膨和居高不下的失业率,欧洲央行总裁德拉吉上周祭出了规模1.1万亿欧元(1.2亿美元)、以购买主权债为主的庞大刺激计划。尽管该计划的规模超出了经济学家的预估,但是否足以推动通膨率回升到央行略低于2%的目标水平目前仍是未知数。

加拿大统计局公布,该国11月份GDP按月下滑0.2%,弱于预期。18位经济学家预测值介于负0.1%到0.1%之间,而11月GDP同比增长1.9%。

**【风险披露及免责声明】**

1  
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“止损”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 2015年2月2日

美国第四季度国内生产毛额成长率低于预期，因商业投资降温、政府开支减少、贸易逆差扩大，部分抵消了消费开支取得近九年最大成长的影响。美国商务部周五在华盛顿发布的数据显示，第四季度国内生产毛额折合年率成长 2.6%；第三季度成长 5% 是 2003 年以来最快增幅。接受彭博调查的 85 位经济学家预期中值为成长 3%。占美国经济比重近 70% 的消费开支成长 4.3%，高于预期。得益于多年最低油价、1999 年以来最大就业成长，美国居民对于增加开支更有信心，提高了美国经济摆脱全球减速拖累的几率。活跃的消费者将有助于多数美国企业考虑扩张，尽管油价下跌打击了卡特彼勒等公司。「消费者对自己的钱包感觉很好，对未来形势感觉很好，这其中意味重大，」巴黎银行经济学家 Bricklin Dwyer 在报告发布之前表示。「企业和消费者分别在讲述经济中的故事，最终，我认为消费者更重要。」接受彭博调查的经济学家对第四季度 GDP 增速的预测区间从 1.8% 到 3.6%。

芝加哥地区 1 月份商业活动扩张步伐快于预期，订单和生产攀升。据周五公布的数据显示，供应管理学会 (ISM) 芝加哥分会的商业活动指数在 1 月份升至 59.4，上月为 58.8。数据超过 50 就意味著成长。接受彭博调查的 44 位经济学家预期中值为 57.5，预期范围 54.5-60.6。数据显示 1 月份订单、生产和就业指标成长加快。

## 技术分析 - 澳元/美元

## 【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 2015年2月2日

澳元/美元上周再创5年半新低0.7720，14天RSI亦跌回22严重超卖水平，MACD向下动力加强并维持熊差，短线汇价最多只能出现轻微技术反弹以消化超卖外，中长线应会延续去年下半年跌势，建议于10天移动平均线0.7969水平卖出澳元/美元，目标0.7600，升穿0.8080止蚀。



资料来源: 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 2015年2月2日

## 投资建议

货币对	策略	入市价	止蚀价	目标价
AUD/USD	卖出	0.7969	0.8080	0.7600

## 昨日汇价

货币对	开市	最高	最低	收市
AUD/USD	0.7761	0.7797	0.7732	0.7766
EUR/USD	1.1319	1.1363	1.1279	1.1286
GBP/USD	1.5065	1.5095	1.4991	1.5066
NZD/USD	0.7262	0.7295	0.7217	0.7258
USD/CAD	1.2614	1.2797	1.2606	1.2730
USD/CHF	0.9326	0.9289	0.9172	0.9206
USD/JPY	118.29	118.45	117.31	117.44

## 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	0.7700	0.7733	0.7798	0.7830
EUR/USD	1.1225	1.1256	1.1340	1.1393
GBP/USD	1.4947	1.5006	1.5110	1.5155
NZD/USD	0.7179	0.7218	0.7296	0.7335
USD/CAD	1.2520	1.2625	1.2816	1.2902
USD/CHF	0.9105	0.9156	0.9273	0.9339
USD/JPY	116.59	117.02	118.16	118.87

## 经济数据公布

香港时间	国家	经济数据	时期	实际	前值
2015/01/30 07:30	JN	日本12月全国消费者物价指数年率	12月	2.4%	2.4%
2015/01/30 15:00	GE	德国12月实际零售销售年率	12月	4%	-1%P
2015/01/30 18:00	EC	欧元区12月失业率	12月	11.4%	11.5%
2015/01/30 21:30	US	美国第四季度GDP年率初值	第四季	2.6%	5%
2015/01/30 21:30	CA	加拿大11月GDP年率	11月	1.9%	2.3%
2015/01/30 22:45	US	美国1月芝加哥采购经理人指数	1月	59.4	58.8P
2015/01/30 23:00	US	美国1月密歇根大学消费者信心指数终值	1月	98.1	98.2

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: 龚可斌, 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。