



每日外匯報告 2014年2月11日

市場回顧

耶倫週二(2月11日)將在美國眾議院金融服務委員會(House Financial Services Committee)作證詞，之後周四(2月13日)將在參議院銀行業委員會(Senate Banking Committee)作證詞。

加拿大央行(BOC)副行長穆雷(John Murray)週一(2月10日)表示，加拿大的出口和商業投資可能從全球經濟增長加速和加元兌美元匯率下跌中獲益。穆雷指出，全球經濟形勢的不斷走強，加元兌美元匯率的不斷貶值，這兩個因素支撐加拿大經濟的不斷增長。加拿大央行一直都認為，出口領域和商業投資將逐步取代消費者和家庭在經濟活動中所扮演角色的地位，進而成為加拿大經濟增長的主要推動因素。而穆雷的上述表態重申了加拿大央行此前描述的觀點。

德國智庫歐洲經濟周期研究所(ZEW)所長Clemens Fuest週一(1月10日)表示，歐洲央行(ECB)對抗經濟危機的主要方法——直接貨幣購買(OMT)計劃受到德國憲法法院的阻礙。

德國憲法法院此前指出，有顯著證據表明直接貨幣交易計劃超出了歐洲央行的授權，並違反了資助成員國的禁令。歐洲央行行長德拉基(Mario Draghi)在2012年先承諾將“不惜採取一切手段拯救歐元”，之後便宣布了OMT計劃，但迄今為止尚未真正動用該計劃。

Fuest表示，“德國憲法法院的這個決定另它(OMT貨幣政策)的狀況惡化。我認為在這樣的情況下OMT計劃絲毫不發生改變是非常困難的。”

在最新的一份調研中，金融大鱷喬治索羅斯(George Soros)的量子基金(Quantum Endowment fund)成為2013年全球最為成功的對沖基金，該基金去年狂攬55億美元，使得成立後的總利潤增至驚人的396億美元。索羅斯以其在1992年做空英鎊聞名，他的基金由此獲利10億美元。此後，量子基金在首席投資官Scott Bessent的帶領和索羅斯的“監督”之下不斷擴大他們的利潤。

量子基金本次是取代了Ray Dalio的Bridgewater Pure Alpha fund，該基金本年度淨利潤排名大幅下滑至20名，不過在總排行榜仍位列第二。本次調研還顯示，全球所有對沖基金總計收益1920億美元，其中前20位的基金就佔了554億美元。對沖基金總收益的70%則來自於全球股市。著名的黃金多頭保爾森(John Paulson)的PFR Gold Fund由第三名降至第四名，該基金去年淨利潤達到26億美元，總收益排名仍位列第三。

美元/瑞郎週一(2月10日)歐市早盤震盪走低，刷新日內低點0.8964水平。瑞士1月末季調失業率低於市場預期，受此影響，美元/瑞郎震盪走低，刷新日內低點0.8954水平。日內公佈的數據顯示，瑞士1月末季調失業率3.5%，前值3.5%，預期3.6%，瑞士1月季調後失業率3.2%，前值3.2%，預期3.2%。

【風險披露及免責聲明】

本報告之內容及資訊是依據一些本公司相信是可靠的資料製作而成的，本公司對其準確性及完整性不作任何保證，故本公司恕不負擔任何法律責任。在任何情況下，本公司及公司之代理人不對本報告的使用人基於本報告進行的投資所引致的任何損益承擔任何責任。研究員對於本報告之撰寫，採中立態度且獨立完成。本報告中涉及市場概況、投資建議或匯市前瞻部份，是依據研究員對市場數據分析而作成。本報告只用作提供資料性用途，並不構成任何推廣、推銷或招攬買賣任何槓桿式外匯交易之邀請，亦只供個人作非商業用途並僅作參考之用，並非作為專業意見。投資者以本報告內之建議作出任何投資決定前，或若對本報告之內容有任何疑問，應先諮詢專業意見。

槓桿式外匯交易受匯率波動影響，除可提供獲利機會也會涉及虧損風險。槓桿式外匯交易的虧損風險可以十分重大。投資者所蒙受的虧損可能超過最初保證金款額。即使投資者定下備用交易指示，例如“止蝕”或“限價”交易指示，亦未必可以將虧損局限於投資者原先設想的數額。市場情況可能使這些交易指示無法執行。投資者可能被要求一接到通知即存入額外的保證金款額。如投資者未能在所訂的時間內提供所需的款額，投資者的未平倉合約可能會被了結。投資者將要為帳戶所出現的任何逆差負責。因此，投資者必需仔細考慮，鑑於自己的財務狀況及投資目標，這種買賣是否適合你。元大寶來證券(香港)之外匯報告，若未經授權及同意，禁止摘錄、轉載或刊登於媒體報章雜誌。



每日外匯報告 2014年2月11日

技術分析 - 美元/瑞郎

瑞士方面週日(2月9日)對是否在未來限制境內歐盟(EU)移民數量進行了公投，結果顯示對此提議投支持票的人數以微弱優勢獲勝。瑞士對限制移民數量的公投將迫使瑞士央行(SNB)在未來數月內通過口頭言辭打壓瑞郎匯率。瑞士公投對歐元區來說可能是個預警，瑞郎匯率高企的一大核心裨益在於歐元區的跨境購物方面，強化後的移民限制影響對於歐元區乃至瑞士的其他影響還需要時間的消化才能體現。

技術面上，美元兌瑞郎 MACD 主線和信號線位於零軸附近。相對強弱指標 RSI(14)也在 40-50 的位置中穿梭。60 分鐘圖上看，美元對瑞郎上方壓力位一個小型雙頂 0.9125(金線)，下方支撐位是一條斜紅線，而且支持不斷向下推。除非美元兌瑞郎突破金線阻力預計，否則很大機會再向下探紅線支持(大概 0.8890)。



資料來自: 彭博資訊

【風險披露及免責聲明】

本報告之內容及資訊是依據一些本公司相信是可靠的資料製作而成的，本公司對其準確性及完整性不作任何保證，故本公司恕不負擔任何法律責任。在任何情況下，本公司及公司之代理人不對本報告的使用人基於本報告進行的投資所引致的任何損益承擔任何責任。研究員對於本報告之撰寫，採中立態度且獨立完成。本報告中涉及市場概況、投資建議或匯市前瞻部份，是依據研究員對市場數據分析而作成。本報告只用作提供資料性用途，並不構成任何推廣、推銷或招攬買賣任何槓桿式外匯交易之邀請，亦只供個人作非商業用途並僅作參考之用，並非作為專業意見。投資者以本報告內之建議作出任何投資決定前，或若對本報告之內容有任何疑問，應先諮詢專業意見。

槓桿式外匯交易受匯率波動影響，除可提供獲利機會也會涉及虧損風險。槓桿式外匯交易的虧損風險可以十分重大。投資者所蒙受的虧損可能超過最初保證金款額。即使投資者定下備用交易指示，例如“止蝕”或“限價”交易指示，亦未必可以將虧損局限於投資者原先設想的數額。市場情況可能使這些交易指示無法執行。投資者可能被要求一接到通知即存入額外的保證金款額。如投資者未能在所訂的時間內提供所需的款額，投資者的未平倉合約可能會被了結。投資者將要為帳戶所出現的任何逆差負責。因此，投資者必需仔細考慮，鑑於自己的財務狀況及投資目標，這種買賣是否適合你。元大寶來證券(香港)之外匯報告，若未經授權及同意，禁止摘錄、轉載或刊登於媒體報章雜誌。



每日外匯報告 2014年2月11日

投資建議

貨幣對	策略	入市價	止蝕價	目標價
USD/CHF	Observe	-	-	-

即日支持及阻力

貨幣對	支持位 2	支持位 1	阻力位 1	阻力位 2
AUD/USD	0.8725	0.8820	0.9000	0.9090
EUR/USD	1.3390	1.3475	1.3680	1.3740
GBP/USD	1.6125	1.6252	1.6484	1.6564
NZD/USD	0.800	0.8126	0.8299	0.8430
USD/CAD	1.0900	1.0954	1.1200	1.1300
USD/CHF	0.8860	0.8890	0.9080	0.9125
USD/JPY	99.50	100.70	102.75	103.70

昨日匯價

貨幣對	開市	最高	最低	收市
AUD/USD	0.8960	0.8961	0.8908	0.8946
EUR/USD	1.3631	1.3651	1.3610	1.3644
GBP/USD	1.6409	1.6427	1.6384	1.6400
NZD/USD	0.8290	0.8292	0.8250	0.8266
USD/CAD	1.1031	1.1062	1.1019	1.1054
USD/CHF	0.8978	0.8998	0.8959	0.87969
USD/JPY	102.28	102.64	102.00	102.24

經濟數據公布

香港時間	國家	經濟數據	時期	實際	前值
2014/02/10 12:30	JN	企業破產(年率)	JAN	-7.49%	-15.73%
2014/02/10 14:45	SW	季調後失業率	JAN	3.2%	3.2%
2014/02/10 17:30	EC	Sentix投資者信心指數	FEB	13.3	11.9
2014/02/10 21:15	CA	新屋開工(萬戶)	JAN	18.02	18.71

資料來自: 彭博資訊

JN 日本 AU 澳洲 NZ 紐西蘭 CH 中國 GE 德國 UK 英國 EC 歐元區 CA 加拿大 US 美國 SW 瑞士 A 初值 S、P 修訂 F 終值

撰稿: 沈炳港, 交易員, 元大寶來證券(香港)有限公司

【風險披露及免責聲明】

本報告之內容及資訊是依據一些本公司相信是可靠的資料製作而成的, 本公司對其準確性及完整性不作任何保證, 故本公司恕不負擔任何法律責任。在任何情況下, 本公司及公司之代理人不對本報告的使用人基於本報告進行的投資所引致的任何損益承擔任何責任。研究員對於本報告之撰寫, 採中立態度且獨立完成。本報告中涉及市場概況、投資建議或匯市前瞻部份, 是依據研究員對市場數據分析而作成。本報告只用作提供資料性用途, 並不構成任何推廣、推銷或招攬買賣任何槓桿式外匯交易之邀請, 亦只供個人作非商業用途並僅作參考之用, 並非作為專業意見。投資者以本報告內之建議作出任何投資決定前, 或若對本報告之內容有任何疑問, 應先諮詢專業意見。

槓桿式外匯交易受匯率波動影響, 除可提供獲利機會也會涉及虧損風險。槓桿式外匯交易的虧損風險可以十分重大。投資者所蒙受的虧損可能超過最初保證金款額。即使投資者定下備用交易指示, 例如“止蝕”或“限價”交易指示, 亦未必可以將虧損局限於投資者原先設想的數額。市場情況可能使這些交易指示無法執行。投資者可能被要求一接到通知即存入額外的保證金款額。如投資者未能在所訂的時間內提供所需的款額, 投資者的未平倉合約可能會被了結。投資者將要為帳戶所出現的任何逆差負責。因此, 投資者必需仔細考慮, 鑑於自己的財務狀況及投資目標, 這種買賣是否適合你。元大寶來證券(香港)之外匯報告, 若未經授權及同意, 禁止摘錄、轉載或刊登於媒體報章雜誌。