

每日外匯報告 2016年2月9日

市場回顧

中國央行表示，將探索創建一個區間來指引國內的借貸成本。中國正向利率市場化邁進，希望幫助經濟成長從數十年來的最低水平反彈。中國央行周六(6日)在其網站刊登第四季度貨幣政策執行報告稱，將探索利率走廊機制，增強利率調控能力。該央行在向把常備借貸便利(SLF)利率作為利率上限、銀行備付金利率作為下限的發展過程中，11月份調低中小銀行的短期融資成本。中國央行重申將繼續實施穩健的貨幣政策，認為國內經濟仍然面臨下行壓力，將「適時」對政策進行預調微調。央行在這份於春節來臨前發布的報告中還稱，將落实好「定向降准」的相關措施，更有力地支持經濟轉型升級；而全面降低存款準備金率，可能導致本幣貶值壓力加大，資本流出增多，外匯存底下降。在中國經濟增速放緩至25年來最低之際，中國央行自從2014年11月以來已六次調低貸款利率，最近一次在10月份，把基準一年期貸款利率降至紀錄低點4.35%。央行還調低大銀行的存款準備金率，並於2013年創建了SLF，把它作為一個向銀行體系投放資金的工具。此後又於2014年啟動中期借貸便利(MLF)，這個工具旨在向指定銀行提供成本更低的流動性。

隨著中國央行繼續捍衛不斷走軟的人民幣匯率，中國外匯存底降至2012年來低點。根據中國央行周日(7日)發布的公告，中國外匯存底1月份下降995億美元，至3.23萬億美元。接受彭博調查的經濟學家預估中值為3.21萬億美元。中國外匯存底2015年下降逾5000億美元，為歷來首次全年縮水。在經濟增速放緩、股市暴跌的情況下，為了支持不斷走軟的人民幣匯率，中國決策者一直在動用外匯存底。隨著中國央行意外調低人民幣中間價，人民幣上月跌至五年低點，在增速放緩之際，央行此舉釋放其對人民幣貶值的容忍度有所上升的信號。自去年8月人民幣意外貶值以來，中國外匯存底持續下降。去年8月的降幅為940億美元，創下了當時的歷史紀錄。中國最高經濟規劃機構宣布中國今年的成長目標為6.5%-7%。中國經濟2015年6.9%的擴張速度創出25年來最低水平。

日本連續第18個月實現經常項目盈餘，因為廉價的能源進口繼續幫助竭力實現持續成長和通膨的日本經濟。日本政府周一(8日)報告，12月經常項目盈餘9607億日圓(82億美元)，上年同期盈餘2259億日圓。彭博調查25位經濟學家的預估中值為盈餘1.05萬億日圓。日本近幾個月的經常項目也得益於訪日遊客湧入和海外投資收入。但不利因素包括出口放緩和國內需求疲軟。接受彭博調查的經濟學家們預計日本經濟在截至12月31日的季度料折合年率萎縮0.8%。「廉價石油推動日本經常項目盈餘。如果沒有這一因素，我們應該謹記日本經濟趨勢不強，」野村證券經濟學家Yasuhiro Takahashi在數據公布之前稱。「一旦廉價石油的因素消除，企業對海外收入上升沒有太大的信心。」

Sentix報告2月份歐元區投資者信心指數報6.0，預估7.4，創2015年1月份以來最低，此前2016年1月份報9.6；2月份現狀指標報10.5，1月份為13.0；2月份經濟預期指數報1.5，1月份報6.3。

【風險披露及免責聲明】

本報告之內容及信息是依據一些本公司相信是可靠的数据制作而成的，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数据分析而作成。本報告只用作提供数据性用途，並不構成任何推廣、推銷或招攬買賣任何杠桿式外匯交易之邀請，亦只供個人作非商業用途並仅作参考之用，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。

杠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。杠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“限价”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。投資者將要為賬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。

技术分析 - 澳元/美元

澳元/美元上月中开始出现反弹，上周汇价更一度升穿 100 天移动平均线 0.7146 水平，14 天 RSI 重上 50 水平以上，MACD 亦回升至中线水平，短线预计汇价会在 100 天移动平均线水平争持，并上望 200 天移动平均线 0.7321 水平，但建议待汇价企稳 100 天移动平均线之上才入市跟进。



资料来源: 彭博资讯

【风险披露及免责声明】

本报告之内容及信息是依据一些本公司相信是可靠的数据制作而成的，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。本报告只用作提供数据性用途，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。投资者将要为账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。

投资建议

货币对	策略	入市价	止蚀价	目标价
AUD/USD	OBSERVE			

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	0.7012	0.7047	0.7123	0.7164
EUR/USD	1.1038	1.1116	1.1244	1.1294
GBP/USD	1.4252	1.4341	1.4533	1.4636
NZD/USD	0.6560	0.6593	0.6659	0.6692
USD/CAD	1.3779	1.3850	1.3985	1.4049
USD/CHF	0.9762	0.9814	0.9946	1.0026
USD/JPY	113.87	114.85	117.17	118.51

昨日汇价

货币对	开市	最高	最低	收市
AUD/USD	0.7065	0.7128	0.7052	0.7083
EUR/USD	1.1156	1.1215	1.1087	1.1195
GBP/USD	1.4500	1.4546	1.4354	1.4431
NZD/USD	0.6617	0.6660	0.6594	0.6625
USD/CAD	1.3908	1.3977	1.3842	1.3922
USD/CHF	0.9909	0.9974	0.9842	0.9866
USD/JPY	116.88	117.52	115.20	115.84

经济数据公布

香港时间	国家	经济数据	时期	实际	前值
2016/02/08 07:50	JN	日本12月经常帐(未季调)	12月	9607 亿日元	11435 亿日元
2016/02/08 17:30	EC	欧元区2月Sentix投资者信心指数	2月	6	9.6
2016/02/08 23:00	US	美国1月就业市场状况指数	1月	0.4	2.3S

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 P 初值 S 修订 F 終值

撰稿: 龚可斌, 交易员, 元大证券(香港)有限公司

【风险披露及免责声明】

本报告之内容及信息是依据一些本公司相信是可靠的数据制作而成的, 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。本报告只用作提供数据性用途, 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。投资者将要为账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。