



每日外汇报告 2014年10月31日

市场回顾

10月30日德国10月份失业人数意外下滑，表明企业对德国这个欧洲第一大经济体的前景抱有信心。德国联邦劳工局10月30日宣布，10月份经季节因素调整的失业人数下降2.2万至288.7万。彭博新闻调查的29名经济学家的预期中值为增加4,000人。调整后的失业率持平于6.7%，为二十多年来的最低水平。M.M. Warburg & Co.的投资策略部负责人Carsten Klude表示，虽然近几周数据较弱，但德国经济的状况还不错，劳动力市场相对健康，就这个财报季已公布的业绩来看，第三季度情况可能不会太糟。

俄罗斯卢布兑美元汇率创下2010年1月份以来最大涨幅，令其今年在新兴市场货币中的最差表现有所缩小。卢布一度上涨2.8%，至42.0005卢布兑1美元，不仅从此前最大下跌1.1%中反弹，也结束了此前连跌六天的势头。俄罗斯央行今年已经投入近680亿美元用于汇市干预，以放缓卢布的跌势，因为乌克兰问题导致俄罗斯与美欧关系紧张，引发资本外逃。

英国央行首席经济学家 Andrew Haldane 表示，国际规范已经落后金融系统的发展，经济恐面临风险和脆弱性的冲击。「金融系统的相关规定跟不上这个系统成长的规模发展，以及全球资金流动的复杂程度，」Haldane 昨天在英国伯明翰大学演讲时指出，「自金融危机以来，我们看的不单单是银行业，而是把眼光扩及到国与国之间和跨境资金的流动，显然大家还没有学到教训。」曾经担任英国央行金融稳定的执行委员Haldane 在2月时呼吁要「大刀阔斧改革」，以处理金融体系的风险。昨天演讲时，他还重申必须增加国际货币基金组织(IMF)资源等政策。Haldane 10月29日说，跨境资金流动进一步大幅攀升，IMF的资源已落后。他说：「如果只依赖区域性的解决方案，金融稳定的公益性恐不足。」

欧元区10月份经济信心意外上升，从而显示欧元区从卷土重来的经济颓势中有所复苏。欧盟执委会10月30日在布鲁塞尔指出，10月份经济信心指数从9月份的99.9升至100.7，是3个月来首度上扬。先前彭博对29位经济学家调查得出的预期中值为下滑到99.7。

德国10月份失业人数意外下滑，表明企业对德国这个欧洲第一大经济体的前景抱有信心。德国联邦劳工局10月30日宣布，10月份经季节因素调整的失业人数下降2.2万至288.7万。彭博新闻调查的29名经济学家的预期中值为增加4,000人。调整后的失业率持平于6.7%，为二十多年来的最低水平。M.M. Warburg & Co.的投资策略部负责人Carsten Klude表示，虽然近几周数据较弱，但德国经济的状况还不错，劳动力市场相对健康，就这个财报季已公布的业绩来看，第三季度情况可能不会太糟。

【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31日

美国上周消费者信心维持在2014年最高水平附近，因为就业机会让美国人对经济感到乐观。10月26日当周彭博消费者舒适度指数从此前一周的37.7降至37.2。该指数4月份达到37.9的今年高点。衡量对美国经济状况评价的指数处于2008年1月份以来次高水平。劳动力市场好转、汽油价格跌至2010年以来最低，在购物季即将到来之际振奋了美国家庭的信心。就业成长加上工资成长，将有助于进一步推高消费者信心、刺激消费开支直至明年。「彭博消费者舒适度指数本周维持高位，经济状况指数此前连续三周攀升，达到近期区间的高端，」为彭博汇编舒适度指数的Langer Research Associates LLC总裁Gary Langer在一份公告中称。

美国第三季度经济成长率高于预期，取得十年多来最强六个月成长，因政府开支增加、贸易逆差降低，弥补了家庭开支减缓的影响。美国商务部周四在华盛顿发布的数据显示，第三季度GDP折合年率成长3.5%，之前第二季度成长4.6%。这是2003年上半年以来最强的连续季度成长。接受彭博调查的87位经济学家预期中值为成长3%。石油产量的成长限制了进口、促进了制造业回升，帮助美国经济抵御了欧洲和中国经济成长放缓的冲击。与此同时，就业成长与油价下跌令美国人有信心和资金用于开支，照亮了假日购物季的前景，也有助于解释联储会周三为何结束债券购买计划。「随着就业成长加速，消费者背后的基本面在好转，」Ameriprise Financial Inc. 高级经济学家Russell Price在报告发布之前表示。「随着消费者信心升高，有明确信号显示消费者对经济前景更加乐观。」接受彭博调查的经济学家预期区间从2.1%到4%。此次发布的数据是第三季度GDP第一预估值，等到更多数据汇总，11月份和12月份还将分别发布修正值。

美国过去四周首次申领失业救济人数均值创下 14 年多最低水平，显示美国经济走强正在支持劳动力市场。美国劳工部周四在华盛顿发布的数据显示，首次申领失业救济人数四周均值在 10 月 25 日当周降至 28.1 万人，为 2000 年 5 月份以来最低水平，也低于此前一周的 28.125 万人。上周首次申领失业救济人数增加 3,000 人，总数至 287,000 人。需求的成长促使雇主节制裁员，为招聘和工资更快成长奠定基础。更好的就业前景将提升消费者信心，令美国居民更有可能增加开支。「首次申领失业救济人数依然在多年最低水平附近，这很令人鼓舞，」BMO Capital Markets 高级经济学家 Jennifer Lee 在报告发布之前表示。彭博汇总的数据显示，BMO 过去两年对首次申领失业救济人数的预测准确性排名第二。「总体而言，劳动力市场一直在好转。这有助于消费者信心，有助于消费者支出。」美国劳工部发言人在发布数据时表示，没有哪个州为预估值，数据也无异常。接受彭博调查的经济学家预期区间为 273,000-300,000 人，前一周初报值为 283,000 人。

【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31日

技术分析 - 美元/日元

美元/日元由8月中低位 101.80 上升至今已有接近 8.5% 升幅, 10月初达到高位 110.09, 14天 RSI 从 84 回落到现水平 62.5。技术指标方面, MACD 出现上升态势, 汇价已经突破 10 天 20 天线和 50 天线, 但受制于 Boll 顶部在 110.2 预料本周汇价将继续在高位窄幅上落, 波幅范围为 109 至 110, 建议在 109.10 买入, 目标价 109.80。



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31日

投资建议				
货币对	策略	入市价	止蚀价	目标价
USD/JPY	买入	109.10	108.80	109.80

昨日汇价				
货币对	开市	最高	最低	收市
AUD/USD	0.8793	0.8840	0.8756	0.8829
EUR/USD	1.2630	1.2639	1.2548	1.2612
GBP/USD	1.6012	1.6038	1.5953	1.5998
NZD/USD	0.7799	0.7860	0.7767	0.7842
USD/CAD	1.1180	1.1222	1.1164	1.1185
USD/CHF	0.9546	0.9610	0.9544	0.9559
USD/JPY	108.87	109.46	108.76	109.20

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	0.8722	0.8773	0.8857	0.8890
EUR/USD	1.2509	1.2560	1.2651	1.2691
GBP/USD	1.5911	1.5955	1.6040	1.6081
NZD/USD	0.7730	0.7786	0.7879	0.7916
USD/CAD	1.1132	1.1159	1.1217	1.1248
USD/CHF	0.9505	0.9532	0.9598	0.9637
USD/JPY	108.44	108.82	109.52	109.84

经济数据公布					
香港时间	国家	经济数据	时期	实际	前值
2014/10/30 02:00	US	美国10月美联储利率决议	10月	0-0.25%	0-0.25%
2014/10/30 04:00	NZ	新西兰10月央行利率决议	10月	3.5%	3.5%
2014/10/30 16:55	GE	德国10月失业率	10月	6.7%	6.7%
2014/10/30 20:30	US	美国第三季度GDP年率初值	第三季	3.5%A	4.6%A
2014/10/30 21:00	GE	德国10月消费者物价指数年率初值	10月	0.8%	0.8%

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。