



每日外汇报告 2014年10月3日

市场回顾

10月2日星期四如果英格兰银行的决策官员正在考虑提前升息，英国政府债券市场看不到太多担心的迹象。一旦投资人认定，利率会持稳或下跌，债券通常活蹦乱跳。不过，所有数据都显示英国经济走强，欧元区停滞不前，英国国债第三季回报率为3.9%，是2011年以来最佳季度表现。它的表现一年来首度打败德国国债，后者上扬2.3%，也优于西班牙、意大利及美国的国债。英国央行是否升息的辩论主要围绕在工资。分析师预测，明年第一季前升息0.25个百分点到0.75%，最快可能11月就会升息。Sonia远期合约显示，投资人认定在明年6月前都会按兵不动。「英国国债上季表现不俗，这说明一般人在预测升息时通常会看眼，就像过去五年的经验一样，」Smith & Williamson Investment Management固定收益部门主管Robin Marshall说，该公司管理240亿美元。

欧洲央行行长德拉吉表示，央行将购买资产至少两年以提振欧元区通胀和经济成长。德拉吉周四在意大利那不勒斯的一次新闻发布会上表示，欧洲央行将在本月开始购买资产担保债券，并计划在本季度开始购买资产支持证券。总部位于法兰克福的欧洲央行之前将利率维持在创纪录低点不变。他说：「这些购买措施将对资产负债表带来可观的影响。」此次的资产购买方案是欧洲央行宽松计划的一部分，德拉吉称这一计划将推动央行的资产负债表规模重返2012年初的水平，预示着可能会购买多达1万亿欧元（1.3万亿美元）的资产。自6月份以来，欧洲央行已两次降息，并宣布向商业银行提供贷款等一系列措施，旨在向实体经济注入更多资金。

10月2日星期四的数据显示，俄罗斯央行9月30日并未卖出外币以支持卢布，外界担心俄罗斯会实施资本管制，导致卢布跌破可能引发干预的门槛。两名熟悉内情的官员表示，决策官员正在评估，如果资本外逃恶化，将实施暂时性的资本管制，卢布当天兑美元跌破44.40。后来央行否认此事，卢布收复大部分失土。央行10月2日星期四在网站公布的数据显示，央行当天并未卖出外币。央行行长Elvira Nabiullina今年8月扩大卢布的交易区间，上限来到44.40，以在年底采取自由浮动制度。截至9月30日为止的三个月，卢布兑美元下跌14%，是1999年以来表现最差的一季，在彭博追踪的全球货币中跌幅最大。

香港市场人民币创出近四个月最大涨幅，先前美股大跌拖累美元。标准普尔500指数收在七周低点，彭博美元即期指数出现两周来最大跌幅，9月份出现2012年以来最大涨幅。彭博调查指出，美国雇主上个月料新增215,000个工作，8月份为142,000。该数据定10月3日公布。「市场了解，就业数据可能会有不如预期的风险，因为市场已经反映数据会不错，」澳新银行策略师Irene Cheung说。「美元指数仍强，但有些回跌，美国股市持续回档。」

日本企业预估未来5年物价持续上涨，可见通货再膨胀有进展，不过通胀率料仍低于央行目标。日本央行10月2日星期四指出，企业预估一年内年通胀率为1.5%，与3个月前的估计相同。企业预估未来3年年通胀率可望上

【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3日

升至1.6%；未来5年年通膨率进一步升至1.7%。日本央行总裁黑田东彦寄望通膨预期上扬和经济成长，来带动物价上涨。目前物价涨幅只有央行2%目标的一半。日本首相安倍晋三在考虑再度调高消费税，恐不利日本经济前景。今年4月调高消费税后，经济出现5年来最大萎缩幅度。

日本股市重挫，东证一部指数创下近七个月最大跌幅，日圆兑美元升值，伤害出口商的获利前景。日本航空公司下挫4.6%，领跌运输股，后者的跌幅在东证一部指数33个类股中最大。丰田汽车和本田汽车等汽车股也属于跌幅最大的股票，因销售令人失望及召回车辆。轴承制造商Minebea Co.大跌5.2%，至少两家券商下调其评级。三井不动产下跌4.8%，领跌不动产股。「近期内可能会出现修正，直到我们看到日本央行针对提供刺激措施更坚定的立场，」CMC Markets策略师Desmond Chua接受电话访问时表示。

美国上周首次申领失业救济人数意外下降，显示劳动力市场持续好转。美国劳工部周四在华盛顿发布的数据显示，9月27日当周首次申领失业救济人数减少8,000人，总数降至287,000人；前一周修正后为295,000人。接受彭博调查的49位经济学家预期中值为297,000人。持续申领失业救济人数降至八年低点。裁员水平接近十年低点，需求成长令雇主留住员工，为招聘与工资成长创造了条件。周五的报告料将显示9月份非农就业成长、失业率维持六年低点。

【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3日

技术分析 - 欧元/英镑

欧元/英镑由2013年11月0.8585见顶后一直往下调整，这一次下跌浪由高位跌幅接近有12.5%，形势一浪低于一浪。技术指标方面，14天RSI近期在43.4超卖位置，在低位0.7766有买盘支持，料短期已经见顶。建议在0.7820小注买入，目标0.7950。



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3日

投资建议				
货币对	策略	入市价	止蚀价	目标价
EUR/GBP	买入	0.7820	0.7780	0.7950

昨日汇价				
货币对	开市	最高	最低	收市
AUD/USD	0.8736	0.8826	0.8724	0.8803
EUR/USD	1.2621	1.2698	1.2615	1.2668
GBP/USD	1.6184	1.6249	1.6113	1.6142
NZD/USD	0.7785	0.7925	0.7767	0.7901
USD/CAD	1.1161	1.1178	1.1071	1.1154
USD/CHF	0.9559	0.9580	0.9519	0.9539
USD/JPY	108.88	109.12	108.02	108.41

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	0.8682	0.8743	0.8845	0.8886
EUR/USD	1.2577	1.2623	1.2706	1.2743
GBP/USD	1.6032	1.6087	1.6223	1.6304
NZD/USD	0.7706	0.7804	0.7962	0.8022
USD/CAD	1.1027	1.1091	1.1198	1.1241
USD/CHF	0.9485	0.9512	0.9573	0.9607
USD/JPY	107.42	107.91	109.01	109.62

经济数据公布					
香港时间	国家	经济数据	时期	实际	前值
2014-10-02 19:45	EC	欧元区10月央行利率决议	10月	0.05%	0.05%
2014-10-02 19:45	EC	欧元区10月央行存款利率	10月	-0.2%	-0.2%
2014-10-02 20:30	US	美国上周初请失业金人数	9月	28.7万	29.3万
2014-10-02 22:00	US	美国8月工厂订单月率	8月	-10.1%	10.5%

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。