

《明報》專欄〈匯萃通〉

逢星期一至五上午9時許上載（公眾假期除外）

逢週二至五分別為《經濟日報》、《東方日報》、《明報》及《太陽報》專欄

全力造淡歐元、加幣

昨日亞洲時段，美匯指數再次衝穿98水平，主要是因為亞特蘭大儲備銀行總裁洛克哈特接受媒體專訪時明言，美國經濟已準備好迎接逾九年來的首次加息；他稱除非數據顯著惡化，否則要說服他在9月不支持加息的門檻很高。這是截至目前為止，聯儲局官員正在認真考慮9月加息的最清晰信號之一。

除了三位正副主席外，筆者向來重視洛克哈特的言論，除了他是非鷹非鴿的中立派主將、多反映美聯儲的共識外，他的意見往往具一定的前瞻性。他在前年第四季仍屬非投票委員時，就曾準確預測聯儲局的削減買債步伐。

過去一週，非美貨幣持續弱勢。G10貨幣九跌一升，跌幅介乎0.4%至2.0%不等，跌勢相當全面。論跌幅，雖然紐元最大，加元次之，但形勢卻以後者最差。上週五加國公佈之經濟增長數據遠差於預期，GDP按年增長跌至2010年以來最低，與收縮僅有半個百分點之遙，按月更由今年初開始連縮五月，未曾有過增長，反映加國經濟有重陷收縮之虞。再者，美國原油庫存上升，伊朗增產年底事成，油價疲不能興，加元可謂火燒連營。技術上，美元兌加元已經升穿海嘯價，意味市場預視加國未來經濟可能差於海嘯時期；1.30已成中期底部，後市繼續看上，目標2004年高位1.40水平。

歐元亦見形勢不妙，跌近橫行區域底部，保歷加通道有向下擴大之勢，其他技術指標紛紛利淡。短期而言，匯價將試1.08，料支持不大，後市有機會進一步下試週線圖支持1.06水平。

本欄倉位方面，現價沽出歐元；英鎊1.57長倉限價盤仍未到價，盤繼續擺。

匯萃通現時持倉

貨幣對	開倉日	入市位	現價	止蝕／出市位	浮動盈虧（點）	較上期變幅（點）
美日長倉	2012年11月15日	79.60	124.40	120.00	+4,480	+68
美加長倉	2015年5月20日	1.2233	1.3208	1.25	+975	+243
歐美短倉	2015年8月5日	1.0870	1.0870	1.11	+0	+0

即日策略

	策略	入市	目標	止蝕	支持	阻力
歐元兌美元	回軟	--	--	--	1.0800	1.1120
美元兌瑞郎	整固	--	--	--	0.9620	0.9830
英鎊兌美元	整固	--	--	--	1.5470	1.5700
美元兌日圓	上升	--	--	--	123.90	125.90
澳元兌美元	整固	--	--	--	0.7320	0.7500
紐元兌美元	沽出	0.6570	0.6450	0.6610	--	--
美元兌加元	買入	1.3160	1.3280	1.3120	--	--

何文俊
環球金融市場部

數據公佈

日期時間	地區	事件	數據期	調查	實際	前期	修正
08/05/2015 06:45	NZ	失業率	2Q	5.90%	5.90%	5.80%	--
08/05/2015 06:45	NZ	就業變動(季比)	2Q	0.50%	0.30%	0.70%	0.60%
08/05/2015 06:45	NZ	就業變動(年比)	2Q	3.40%	3.00%	3.20%	--
08/05/2015 06:45	NZ	參與率	2Q	69.60%	69.30%	69.60%	69.50%
08/05/2015 06:45	NZ	私部門薪資(不含加班)(季比)	2Q	0.50%	0.50%	0.30%	--
08/05/2015 06:45	NZ	私部門薪資(包含加班)(季比)	2Q	0.50%	0.50%	0.30%	--
08/05/2015 06:45	NZ	平均時薪(季比)	2Q	0.50%	1.20%	0.20%	--
08/05/2015 07:01	UK	BRC 商店價格指數(年比)	Jul	--	-1.40%	-1.30%	--
08/05/2015 07:30	AU	AiG 服務業指數表現	Jul	--	54.1	51.2	--
08/05/2015 09:35	JN	日經日本服務業採購經理人指數	Jul	--	51.2	51.8	--
08/05/2015 09:35	JN	日經日本綜合採購經理人指數	Jul	--	51.5	51.5	--
08/05/2015 15:15	SZ	CPI(月比)	Jul	-0.40%	-0.60%	0.10%	--
08/05/2015 15:15	SZ	CPI(年比)	Jul	-1.00%	-1.30%	-1.00%	--
08/05/2015 15:15	SZ	CPI-歐盟調和數據(月比)	Jul	--	-0.20%	0.20%	--
08/05/2015 15:15	SZ	CPI-歐盟調和數據(年比)	Jul	--	-0.80%	-0.60%	--
08/05/2015 15:55	GE	Markit 德國服務業採購經理人指數	Jul F	53.7	53.8	53.7	--
08/05/2015 15:55	GE	Markit/BME 德國綜合採購經理人指數	Jul F	53.4	53.7	53.4	--
08/05/2015 16:00	EC	Markit 歐元區服務業採購經理人指數	Jul F	53.8	54	53.8	--
08/05/2015 16:00	EC	Markit 歐元區綜合採購經理人指數	Jul F	53.7	53.9	53.7	--
08/05/2015 16:30	UK	官方準備變動	Jul	--	-\$846M	\$1M	--
08/05/2015 16:30	UK	Markit/CIPS 英國服務業採購經理人指數	Jul	58	57.4	58.5	--
08/05/2015 16:30	UK	Markit/CIPS 英國綜合採購經理人指數	Jul	56.9	56.6	57.4	--
08/05/2015 17:00	EC	零售銷售(月比)	Jun	-0.20%	-0.60%	0.20%	0.10%
08/05/2015 17:00	EC	零售銷售(年比)	Jun	2.00%	1.20%	2.40%	2.60%
08/05/2015 19:00	US	MBA 貸款申請指數	31-Jul	--	4.70%	0.80%	--
08/05/2015 20:15	US	ADP 就業變動	Jul	215K	185K	237K	229K
08/05/2015 20:30	CA	國際商品貿易	Jun	-2.90B	-0.48B	-3.34B	-3.37B
08/05/2015 20:30	US	貿易收支	Jun	-\$43.00B	-\$43.84B	-\$41.87B	-\$40.94B
08/05/2015 21:45	US	Markit 美國綜合採購經理人指數	Jul F	--	55.7	55.2	--
08/05/2015 21:45	US	Markit 美國服務業採購經理人指數	Jul F	55.2	55.7	55.2	--
08/05/2015 22:00	US	ISM 非製造業綜合指數	Jul	56.2	60.3	56	--
08/06/2015 07:50	JN	日本買進海外債券	31-Jul	--	¥119.8B	¥21.7B	¥26.2B
08/06/2015 07:50	JN	日本買進海外股票	31-Jul	--	¥168.1B	¥216.6B	¥210.4B
08/06/2015 07:50	JN	外資買進日本債券	31-Jul	--	¥263.9B	¥684.3B	--
08/06/2015 07:50	JN	外資買進日本股票	31-Jul	--	¥2.8B	¥82.1B	¥81.7B

08/06/2015 09:00	JN	彭博 8 月日本調查(表格)					
08/06/2015 09:30	AU	就業變動	Jul	10.0K	--	7.3K	--
08/06/2015 09:30	AU	失業率	Jul	6.10%	--	6.00%	--
08/06/2015 09:30	AU	全職就業變動	Jul	--	--	24.5K	--
08/06/2015 09:30	AU	兼職就業變動	Jul	--	--	-17.2K	--
08/06/2015 09:30	AU	參與率	Jul	64.80%	--	64.80%	--
08/06/2015 10:00	JN	東京平均辦公室空置率	Jul	--	--	5.12	--
08/06/2015 13:00	JN	景氣動向領先指標	Jun P	106.9	--	106.2	--
08/06/2015 13:00	JN	同時指標	Jun P	110.2	--	109	--
08/06/2015 13:45	SZ	SECO 消費者信心指數	Jul	-7	--	-6	--
08/06/2015 14:00	GE	工廠訂單(月比)	Jun	0.30%	--	-0.20%	--
08/06/2015 14:00	GE	工廠訂單 WDA(年比)	Jun	5.20%	--	4.70%	--
08/06/2015 15:00	UK	Halifax 房價(月比)	Jul	0.40%	--	1.70%	--
08/06/2015 15:00	UK	Halifax 英國房價 3 個月/年	Jul	8.30%	--	9.60%	--
08/06/2015 15:30	GE	Markit 德國營建業採購經理人指數	Jul	--	--	50.7	--
08/06/2015 16:00	UK	新車註冊(年比)	Jul	--	--	12.90%	--
08/06/2015 16:10	GE	Markit 德國零售業採購經理人指數	Jul	--	--	54	--
08/06/2015 16:10	EC	Markit 歐元區零售業採購經理人指數	Jul	--	--	50.4	--
08/06/2015 16:30	UK	工業生產(月比)	Jun	0.10%	--	0.40%	--
08/06/2015 16:30	UK	工業生產(年比)	Jun	2.20%	--	2.10%	--
08/06/2015 16:30	UK	製造業生產(月比)	Jun	0.10%	--	-0.60%	--
08/06/2015 16:30	UK	製造業生產(年比)	Jun	0.40%	--	1.00%	--
08/06/2015 19:00	UK	英國央行資產購買目標	Aug	375B	--	375B	--
08/06/2015 19:00	UK	英國央行銀行利率	#####	0.50%	--	0.50%	--
08/06/2015 19:00	UK	Bank of England Inflation Report					
08/06/2015 19:30	US	Challenger 裁員人數(年比)	Jul	--	--	42.70%	--
08/06/2015 20:30	US	首次申請失業救濟金人數	#####	272K	--	267K	--
08/06/2015 20:30	US	連續申請失業救濟金人數	25-Jul	2249K	--	2262K	--
08/06/2015 21:45	US	彭博消費者舒適度	#####	--	--	40.5	--
08/06/2015 22:00	UK	NIESR GDP 預估	Jul	--	--	0.70%	--
08/07/2015 07:30	AU	AiG 營建業表現指數	Jul	--	--	46.4	--
08/07/2015 07:50	JN	官方準備資產	Jul	--	--	\$1242.9B	--
08/07/2015 09:30	AU	住宅貸款月比	Jun	5.00%	--	-6.10%	--
08/07/2015 09:30	AU	投資貸款	Jun	--	--	-3.20%	--
08/07/2015 09:30	AU	所有人住戶貸款價值(月比)	Jun	--	--	-5.30%	--