

## 《東方日報》專欄〈群星匯〉

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

### 股市反彈 商幣高沽

股市弱勢，美匯一同受到影響，因為大家都估聯儲局將會因此而延遲加息。雖說環球市場 risk off，但匯市卻出現奇怪情況。美元回落下歐洲貨幣固然向上，日圓亦因為避險資金流入而大升，但商品貨幣卻與美元同跌，可以解釋就只有商品實在太弱，與其相關的資產亦受拖累。

首先，筆者認為環球股市於8月底至9月初將迎來大反彈才再跌過，此時美元與商品貨幣應會同時反彈，沽商品貨幣的朋友要忍忍手。澳元今輪跌幅不大，故反彈亦應在0.74至0.75遇阻力，紐元則仍建議在0.68至0.70反手沽出。

至於油價，根據英國石油公司（BP）數據顯示，以年度計，近年全球原油仍然出現求過於供情況，故此現時市場所炒的供過於求並不是事實。由於市場過於擔憂環球經濟增長下滑，短期內再跌穿40美元至35至36美元亦不奇，故美元兌加元或再試1.35，但小心油價及加元分分鐘在上述水平見底抽上，追沽者小心。

#### 即日策略

	策略	入市	目標	止蝕	支持	阻力
歐元兌美元	整固	--	--	--	1.1420	1.1700
美元兌瑞郎	整固	--	--	--	0.9170	0.9460
英鎊兌美元	整固	--	--	--	1.5630	1.5830
美元兌日圓	買入	118.40	119.50	118.00	--	--
澳元兌美元	整固	--	--	--	0.7050	0.7250
紐元兌美元	整固	--	--	--	0.6400	0.6700
美元兌加元	買入	1.3310	1.3450	1.3270	--	--

劉振業  
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
08/25/2015 07:30	AU	澳盛羅伊摩根每週消費者信心指數	23-Aug	--	113	113.2	--
08/25/2015 08:00	AU	經濟諮詢委員會領先指標(月比)	Jun	--	-0.20%	0.20%	--
08/25/2015 10:00	CH	Conference Board China July Leading Economic Index					
08/25/2015 11:00	NZ	2年通膨預期	3Q	--	1.94%	1.85%	--
08/25/2015 14:00	GE	GDP 經季調(季比)	2Q F	0.40%	0.40%	0.40%	--
08/25/2015 14:00	GE	GDP WDA(年比)	2Q F	1.60%	1.60%	1.60%	--
08/25/2015 14:00	GE	GDP 未經季調(年比)	2Q F	1.60%	1.60%	1.60%	--
08/25/2015 14:00	GE	民間消費(季比)	2Q	0.30%	0.20%	0.60%	0.40%
08/25/2015 14:00	GE	政府支出(季比)	2Q	0.20%	0.30%	0.70%	0.60%
08/25/2015 14:00	GE	資本投資(季比)	2Q	-0.30%	-0.40%	1.50%	1.70%
08/25/2015 14:00	GE	營建投資(季比)	2Q	--	-1.20%	1.70%	1.80%
08/25/2015 14:00	GE	國內需求(季比)	2Q	--	-0.30%	0.50%	0.60%
08/25/2015 14:00	GE	出口(季比)	2Q	1.80%	2.20%	0.80%	1.20%
08/25/2015 14:00	GE	進口(季比)	2Q	1.70%	0.80%	1.50%	1.90%
08/25/2015 16:00	GE	IFO 企業景氣指數	Aug	107.6	108.3	108	--
08/25/2015 16:00	GE	IFO 企業現況評估	Aug	113.9	114.8	113.9	--
08/25/2015 16:00	GE	IFO 預期	Aug	102	102.2	102.4	102.3
08/25/2015 16:30	HK	出口(年比)	Jul	-4.50%	-1.60%	-3.10%	--
08/25/2015 16:30	HK	進口(年比)	Jul	-3.30%	-5.20%	-2.00%	--
08/25/2015 16:30	HK	貿易收支	Jul	-41.2B	-28.4B	-45.8B	--
08/25/2015 18:16	CH	1-Year Lending Rate	25-Aug	--	4.60%	4.85%	--
08/25/2015 18:16	CH	Reserve Requirement (Major Ban)	25-Aug	--	18.00%	18.50%	--
08/25/2015 21:00	US	FHFA 房價指數月比	Jun	0.40%	0.20%	0.40%	0.50%
08/25/2015 21:00	US	房屋價格購買指數(季比)	2Q	1.20%	1.20%	1.30%	1.50%
08/25/2015 21:00	US	標普/CS 20城市(月比)(經季調)	Jun	0.12%	-0.12%	-0.18%	-0.10%
08/25/2015 21:00	US	標普/CS 綜合 20 房價指數(年比)	Jun	5.10%	4.97%	4.94%	4.99%
08/25/2015 21:00	US	標普/CaseShiller 20 城市指數(未經季調)	Jun	181.28	180.88	179.03	179.13
08/25/2015 21:00	US	標普/凱斯席勒美國房價指數(年比)	Jun	--	0.09%	0.04%	0.06%
08/25/2015 21:00	US	標普/凱斯席勒美國房價指數(年比)	Jun	--	4.49%	4.39%	4.43%
08/25/2015 21:00	US	標普/凱斯席勒美國房價指數(未經季調)	Jun	--	173.84	172.08	172.15
08/25/2015 21:45	US	Markit 美國綜合採購經理人指數	Aug P	--	55	55.7	--
08/25/2015 21:45	US	Markit 美國服務業採購經理人指數	Aug P	55.1	55.2	55.7	--
08/25/2015 22:00	US	新屋銷售	Jul	510K	507K	482K	481K
08/25/2015 22:00	US	新屋銷售(月比)	Jul	5.80%	5.40%	-6.80%	-7.70%
08/25/2015 22:00	US	消費者信心指數	Aug	93.4	101.5	90.9	91

08/25/2015 22:00	US	聯準會里奇蒙分行製造業指數	Aug	10	0	13	--
08/26/2015 06:45	NZ	貿易收支	Jul	-600M	-649M	-60M	-194M
08/26/2015 06:45	NZ	進口	Jul	4.40B	4.85B	4.29B	4.33B
08/26/2015 06:45	NZ	出口	Jul	3.83B	4.20B	4.23B	4.14B
08/26/2015 06:45	NZ	貿易餘額 12 個月年至今	Jul	-2528M	-2690M	-2848M	-2984M
08/26/2015 07:50	JN	PPI 服務年比	Jul	0.40%	0.60%	0.40%	--
08/26/2015 09:30	AU	完工工程	2Q	-1.50%	--	-2.40%	--
08/26/2015 09:45	CH	Westpac-MNI Consumer Sentiment	Aug	--	--	114.5	--
08/26/2015 13:00	JN	小型企業信心	Aug	--	--	49.3	--
08/26/2015 14:00	SZ	UBS Consumption Indicator	Jul	--	--	1.68	--
08/26/2015 16:30	UK	BBA 已核准購屋貸款	Jul	46000	--	44488	--
08/26/2015 18:00	UK	CBI 申報銷售	Aug	18	--	21	--
08/26/2015 19:00	US	MBA 貸款申請指數	21-Aug	--	--	3.60%	--
08/26/2015 20:30	US	耐久財訂單	Jul	-0.40%	--	3.40%	--
08/26/2015 20:30	US	耐久財(運輸除外)	Jul	0.30%	--	0.80%	0.60%
08/26/2015 20:30	US	資本財新訂單非國防(飛機除外)	Jul	0.30%	--	0.90%	0.70%
08/26/2015 20:30	US	資本財銷貨非國防(飛機除外)	Jul	0.40%	--	-0.10%	0.30%
08/26/2015 22:00	US	Fed's Dudley Speaks on Regional Economy in New York					
08/26/2015	JN	Cabinet Office Monthly Economic Report for August					
08/26/2015 08/27	AU	Bloomberg SURVEY: Private Capital Expenditure 2015-16 A\$111B					
08/27/2015 07:50	JN	日本買進海外債券	21-Aug	--	--	¥600.3B	--
08/27/2015 07:50	JN	日本買進海外股票	21-Aug	--	--	¥189.2B	--
08/27/2015 07:50	JN	外資買進日本債券	21-Aug	--	--	¥1194.5B	--
08/27/2015 07:50	JN	外資買進日本股票	21-Aug	--	--	-¥501.1B	--
08/27/2015 09:30	AU	私有資本支出	2Q	-2.50%	--	-4.40%	--