

《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

非農造淡 看跌美元

上週美國公佈非農就業數據差於預期，3月只增加12萬6千份職位。美匯指數即時掉頭轉跌，並跌穿前低位至97以下，歐元亦再次升穿1.10水平。

由於數據大幅差於預期，估計6月加息機會愈來愈微下，美元於第二季下行壓力逐漸增加。美元調整下，筆者有兩大心水選擇，一是歐元，二是紐元。先講前者，近半年來美元強勢，除了炒美國加息外，大家應記得由去年中起，歐洲央行既減息又放水而令歐元大跌，此乃另一因素穩住美元強勢。不過，踏入2月後，歐洲央行已經全面放水，希臘事件亦可能告一段落，壞消息盡出應可帶領歐元於第二季反彈至1.15至1.18。

至於紐元，理由很簡單：炒加息，估計紐元兌美元於第二季可反彈至0.80以上。

筆者最後一提的是，雖然今次非農數據差於預期，但由於零售業就業人數增長仍樂觀，故難以就單一數據就論定美國經濟復蘇步伐已停頓，聯儲局年內加息機會仍大。

即日策略

	策略	入市	目標	止蝕	支持	阻力
歐元兌美元	買入	1.0780	1.0920	1.0740	--	--
美元兌瑞郎	調整	--	--	--	0.9480	0.9750
英鎊兌美元	上落	--	--	--	1.4720	1.4980
美元兌日圓	整固	--	--	--	118.60	121.60
澳元兌美元	轉強	--	--	--	0.7550	0.7860
紐元兌美元	整固	--	--	--	0.7400	0.7640
美元兌加元	沽出	1.2530	1.2410	1.2570	--	--

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
04/02/2015 07:30	AU	道明證券通貨膨脹(年比)	Mar	--	1.50%	1.30%	--
04/02/2015 07:50	JN	貨幣基數(年比)	Mar	--	35.20%	36.70%	--
04/02/2015 07:50	JN	貨幣基數期末	Mar	--	¥295.9T	¥278.9T	--
04/02/2015 07:50	JN	日本買進海外債券	27-Mar	--	¥1017.2B	¥765.5B	¥788.2B
04/02/2015 07:50	JN	日本買進海外股票	27-Mar	--	¥396.2B	¥221.3B	¥220.2B
04/02/2015 07:50	JN	外資買進日本債券	27-Mar	--	¥187.1B	-¥953.5B	-¥954.5B
04/02/2015 07:50	JN	外資買進日本股票	27-Mar	--	-¥35.1B	-¥352.8B	-¥352.4B
04/02/2015 08:00	NZ	澳盛銀行紐西蘭商品價格指數	Mar	--	4.60%	1.80%	4.20%
04/02/2015 08:30	AU	工作機會	Feb	--	0.80%	2.60%	--
04/02/2015 08:30	AU	貿易收支	Feb	-1300M	-1256M	-980M	-1003M
04/02/2015 10:30	HK	匯豐香港採購經理人指數	Mar	--	49.6	50.7	--
04/02/2015 16:30	UK	Markit/CIPS 英國營建業採購經理人指數	Mar	59.8	57.8	60.1	--
04/02/2015 19:30	US	Challenger 裁員人數(年比)	Mar	--	6.40%	20.90%	--
04/02/2015 20:30	CA	國際商品貿易	Feb	-2.00B	-0.98B	-2.45B	-1.48B
04/02/2015 20:30	US	Revisions: Initial Jobless Claims					
04/02/2015 20:30	US	首次申請失業救濟金人數	28-Mar	286K	268K	282K	288K
04/02/2015 20:30	US	連續申請失業救濟金人數	21-Mar	2405K	2325K	2416K	2413K
04/02/2015 20:30	US	貿易收支	Feb	-\$41.2B	-\$35.4B	-\$41.8B	-\$42.7B
04/02/2015 20:40	US	Fed Chair Janet Yellen Makes Opening Remarks at Conference					
04/02/2015 21:45	US	彭博消費者舒適度	29-Mar	--	46.2	45.5	--
04/02/2015 21:45	US	ISM 紐約	Mar	62	50	63.1	--
04/02/2015 22:00	US	工廠訂單	Feb	-0.40%	0.20%	-0.20%	-0.70%
04/03/2015 03:45	US	Fed's Brainard Speaks at Development Conference in Washington					
04/03/2015 09:35	JN	Markit 日本服務業採購經理人指數	Mar	--	48.4	48.5	--
04/03/2015 09:35	JN	Markit/JMMA 日本綜合採購經理人指數	Mar	--	49.4	50	--
04/03/2015 09:45	CH	匯豐中國綜合採購經理人指數	Mar	--	51.8	51.8	--

04/03/2015 09:45	CH	匯豐中國服務業採購經理人指數	Mar	--	52.3	52	--
04/03/2015 13:44	JN	實質現金收入(年比)	Feb	--	-2.00%	-1.50%	-2.30%
04/03/2015 13:44	JN	勞工現金收入(年比)	Feb	0.70%	0.50%	1.30%	0.60%
04/03/2015 20:30	US	Fed's Kocherlakota Gives Welcome Remarks at DC Conference					
04/03/2015 20:30	US	非農業就業人口變動	Mar	245K	126K	295K	264K
04/03/2015 20:30	US	2個月薪資淨修正	Mar	--	-69K	--	--
04/03/2015 20:30	US	私部門就業人口變動	Mar	235K	129K	288K	264K
04/03/2015 20:30	US	製造業就業人口變動	Mar	10K	-1K	8K	2K
04/03/2015 20:30	US	失業率	Mar	5.50%	5.50%	5.50%	--
04/03/2015 20:30	US	平均時薪(月比)	Mar	0.20%	0.30%	0.10%	--
04/03/2015 20:30	US	平均時薪(年比)	Mar	2.00%	2.10%	2.00%	--
04/03/2015 20:30	US	平均每週工時-全部員工	Mar	34.6	34.5	34.6	--
04/03/2015 20:30	US	就業不足率	Mar	--	10.90%	11.00%	--
04/03/2015 20:30	US	家計部門就業變動	Mar	245	34	96	--
04/03/2015 20:30	US	勞動參與率	Mar	62.80%	62.70%	62.80%	--
04/04/2015 00:30	US	Fed's Bullard Gives Brief Introductory Remarks in Washington					
04/06/2015 13:00	JN	景氣動向領先指標	Feb P	105.1	105.3	105.5	--
04/06/2015 13:00	JN	同時指標	Feb P	110.7	110.5	113.3	--
04/06/2015 20:30	US	Fed's Dudley Speaks on Economic Outlook in New Jersey					
04/06/2015 21:45	US	Markit 美國綜合採購經理人指數	Mar F	--	59.2	58.5	--
04/06/2015 21:45	US	Markit 美國服務業採購經理人指數	Mar F	58.6	59.2	58.6	--
04/06/2015 22:00	CA	彭博 Nanos 信心指數	03-Apr	--	55	55.6	--
04/06/2015 22:00	CA	Ivey 採購經理人指數(經季調)	Mar	49.9	47.9	49.7	--
04/06/2015 22:00	US	ISM 非製造業綜合指數	Mar	56.5	56.5	56.9	--
04/06/2015 22:00	US	勞動市場狀況指數變動	Mar	--	-0.3	4	2
04/06/2015 22:30	CA	企業展望未來銷售	1Q	0	4	8	--
04/06/2015 22:30	CA	BoC 資深授信主管調查	1Q	-1	6.7	-2.7	--
04/07/2015 07:30	AU	AiG 服務業指數表現	Mar	--	50.2	51.7	--

04/07/2015 07:50	JN	官方準備資產	Mar	--	\$1245.3B	\$1251.1B	--
04/07/2015 09:30	AU	零售銷售(月比)	Feb	0.40%	0.70%	0.40%	0.50%
04/07/2015 09:30	AU	ANZ 求才廣告月比	Mar	--	-1.40%	0.90%	0.70%
04/07/2015 12:30	AU	RBA 現金利率目標	07-Apr	2.25%	2.25%	2.25%	--
04/07/2015 15:00	SZ	外匯存底	Mar	508.9B	522.3B	509.3B	509.2B
04/07/2015 15:55	GE	Markit 德國服務業採購經理人指數	Mar F	55.3	55.4	55.3	--
04/07/2015 15:55	GE	Markit/BME 德國綜合採購經理人指數	Mar F	55.3	55.4	55.3	--
04/07/2015 16:00	EC	Markit 歐元區服務業採購經理人指數	Mar F	54.3	54.2	54.3	--
04/07/2015 16:00	EC	Markit 歐元區綜合採購經理人指數	Mar F	54.1	54	54.1	--
04/07/2015 16:30	UK	官方準備變動	Mar	--	-\$924M	-\$1049M	--
04/07/2015 16:30	EC	Sentix 投資者信心	Apr	20.8	20	18.6	--
04/07/2015 16:30	UK	Markit/CIPS 英國服務業採購經理人指數	Mar	57	58.9	56.7	--
04/07/2015 16:30	UK	Markit/CIPS 英國綜合採購經理人指數	Mar	--	58.8	56.7	--
04/07/2015 17:00	EC	PPI(月比)	Feb	0.10%	0.50%	-0.90%	-1.10%
04/07/2015 17:00	EC	PPI(年比)	Feb	-2.90%	-2.80%	-3.40%	-3.50%
04/07/2015 20:50	US	Fed's Kocherlakota Speaks in Bismarck, North Dakota					
04/07/2015 22:00	US	JOLTS 職缺	Feb	5007	5133	4998	4965
04/07/2015 22:06	US	IBD/TIPP 經濟樂觀指數	Apr	49	51.3	49.1	--
04/08/2015 03:00	US	消費信貸	Feb	\$12.500B	\$15.516B	\$11.562B	\$10.796B
04/08/2015 07:01	UK	BRC 商店價格指數(年比)	Mar	--	-2.10%	-1.70%	--
04/08/2015 07:30	AU	澳盛羅伊摩根每週消費者信心指數	05-Apr	--	109.7	112.3	--
04/08/2015 07:50	JN	國際收支經常帳餘額	Feb	¥1196.0B	¥1440.1B	¥61.4B	¥61.4B
04/08/2015 07:50	JN	國際收支經常帳經調整	Feb	¥605.0B	¥603.5B	¥1058.1B	--
04/08/2015 07:50	JN	貿易收支 BOP 基差	Feb	-¥239.9B	-¥143.1B	-¥864.2B	--
04/08/2015 13:00	JN	經濟景氣觀測調查(目前)	Mar	50.5	--	50.1	--
04/08/2015 13:00	JN	經濟景氣觀測調查(展望)	Mar	53.5	--	53.2	--
04/08/2015 14:00	GE	工廠訂單(月比)	Feb	1.50%	--	-3.90%	--
04/08/2015 14:00	GE	工廠訂單 WDA(年比)	Feb	0.50%	--	-0.10%	--

04/08/2015 15:15	SZ	CPI(月比)	Mar	0.10%	--	-0.30%	--
04/08/2015 15:15	SZ	CPI(年比)	Mar	-1.10%	--	-0.80%	--
04/08/2015 15:15	SZ	CPI-歐盟調和數據(月比)	Mar	0.10%	--	-0.40%	--
04/08/2015 15:15	SZ	CPI-歐盟調和數據(年比)	Mar	-0.90%	--	-0.40%	--
04/08/2015 15:30	GE	Markit 德國營建業採購經理人指數	Mar	--	--	53.1	--
04/08/2015 15:45	JN	破產(年比)	Mar	--	--	-11.50%	--
04/08/2015 16:00	UK	新車註冊(年比)	Mar	--	--	12.00%	--
04/08/2015 16:10	GE	Markit 德國零售業採購經理人指數	Mar	--	--	51.5	--
04/08/2015 16:10	EC	Markit 歐元區零售業採購經理人指數	Mar	--	--	46.4	--
04/08/2015 16:30	UK	Bank of England Credit Conditions & Bank Liabilities Surveys					
04/08/2015 17:00	EC	零售銷售(月比)	Feb	-0.20%	--	1.10%	--
04/08/2015 17:00	EC	零售銷售(年比)	Feb	2.80%	--	3.70%	--
04/08/2015 19:00	US	MBA 貸款申請指數	03-Apr	--	--	4.60%	--
04/08/2015 20:00	US	Fed's Powell Speaks on Monetary Policy in New York					
04/08/2015 21:30	US	Fed's Dudley Speaks on Monetary Policy in New York					
04/08/2015	JN	日銀貨幣基數每年增加	08-Apr	¥80T	--	¥80T	--
04/08/2015	JN	Bank of Japan Monetary Policy Statement					
04/08/2015 04/10	UK	Halifax 房價(月比)	Mar	0.10%	--	-0.30%	--
04/08/2015 04/10	UK	Halifax 英國房價 3個月/年	Mar	8.20%	--	8.30%	--
04/09/2015 02:00	US	U.S. Fed Releases Minutes from March 17-18 FOMC Meeting					
04/09/2015 02:00	US	Fed Releases Minutes of March 17-18 FOMC Meeting in Washington					
04/09/2015 06:00	NZ	ANZ 重型卡車交通流量(月比)	Mar	--	--	-1.30%	--
04/09/2015 07:01	UK	RICS 房價指數	Mar	15%	--	14%	--
04/09/2015 07:30	AU	AiG 營建業表現指數	Mar	--	--	43.9	--
04/09/2015 07:50	JN	日本買進海外債券	03-Apr	--	--	¥1017.2B	--
04/09/2015 07:50	JN	日本買進海外股票	03-Apr	--	--	¥396.2B	--
04/09/2015 07:50	JN	外資買進日本債券	03-Apr	--	--	¥187.1B	--
04/09/2015 07:50	JN	外資買進日本股票	03-Apr	--	--	-¥35.1B	--
04/09/2015	JN	東京平均辦公室空置率	Mar	--	--	5.31	--

10:00							
04/09/2015		Bank of Japan's Monthly Economic					
13:00	JN	Report for April					