

# 《太陽報》專欄〈有利有幣〉 《東方日報》專欄〈匯通天下〉

逢星期一至五上午9時許上載（公眾假期除外）

逢週一至五分別為《明報》、《經濟日報》、《東方日報》、《蘋果日報》及《太陽報》專欄

## 亂世長日短英

日前北約和波蘭公開表示俄羅斯大軍壓境，烏東形勢告急，卻見美匯升至 81.70 水平後呈單日轉向，倒跌收市。今年 2、3 月克里米亞危機時同樣見美匯跌近兩個大數，反映「打仗買美元」的傳統思維再次受到考驗。同一時間，金價重上 1,300 美元大關，日圓迫近 102 水平，美國長短債息跌足一週，看來避險有更佳選擇。

整體匯市走勢亦有相同啟示。一週下來，強勢非美貨幣除了避險貨幣日圓外，亦包括瑞士及北歐國，此等均為政治較為中立的國家；主要歐、美陣營國（包括澳、紐、加）貨幣均見紅。

順勢而為首選日圓。日本政府多番表明經濟已擺脫通縮，意味日本央行進一步出招機會不大，政策面難再大幅推低日圓，加上今年世界亂過亂世佳人，日圓掉頭走強不足為奇。技術上，保歷加通道中軸 101.90 支持不算強，圓匯有機會試通道底部 100.90，上方 103 阻力相當顯著。

短倉可考慮英鎊。鎊匯週線圖保歷加中軸已穿，確認中期轉淡，下個目標為通道底部 1.6570。媒體開始聚焦 9 月蘇格蘭獨立公投，未來一個月將繼續為英鎊帶來沽壓。

### 即日策略

	策略	入市	目標	止蝕	支持	阻力
歐元兌美元	區間	--	--	--	1.3310	1.3450
美元兌瑞郎	待破	--	--	--	0.9030	0.9140
英鎊兌美元	區間	--	--	--	1.6760	1.6980
美元兌日圓	區間	--	--	--	100.90	103.10
澳元兌美元	區間	--	--	--	0.9180	0.9360
紐元兌美元	買入	0.8450	0.8550	0.8400	--	--
美元兌加元	整固	--	--	--	1.0710	1.1000

何文俊  
環球金融市場部

## 數據公佈

時間日期	地區	事件	數據期	調查	實際	前期	修正
08/07/2014 07:30	AU	AiG 營建業表現指數	Jul	--	52.6	51.8	--
08/07/2014 07:50	JN	官方準備資產	Jul	--	\$1276.0B	\$1283.9B	--
08/07/2014 07:50	JN	日本買進海外債券	1-Aug	--	¥897.4B	-¥302.0B	-¥301.6B
08/07/2014 07:50	JN	日本買進海外股票	1-Aug	--	¥246.2B	¥24.3B	--
08/07/2014 07:50	JN	外資買進日本股票	1-Aug	--	¥94.9B	¥204.5B	¥203.3B
08/07/2014 07:50	JN	外資買進日本債券	1-Aug	--	¥367.5B	¥164.7B	--
08/07/2014 08:00	NZ	QV 房價(年比)	Jul	--	7.60%	8.00%	--
08/07/2014 09:00	JN	彭博8月日本調查(表格)					
08/07/2014 09:30	AU	就業變動	Jul	13.2K	-0.3K	15.9K	14.9K
08/07/2014 09:30	AU	失業率	Jul	6.00%	6.40%	6.00%	--
08/07/2014 09:30	AU	全職就業變動	Jul	--	14.5K	-3.8K	-3.9K
08/07/2014 09:30	AU	兼職就業變動	Jul	--	-14.8K	19.7K	18.8K
08/07/2014 09:30	AU	參與率	Jul	64.70%	64.80%	64.70%	--
08/07/2014 10:00	JN	東京平均辦公室空置率	Jul	--	6.2	6.45	--
08/07/2014 13:45	SZ	SECO 消費者信心指數	Jul	3	-1	1	--
08/07/2014 14:00	GE	工業生產經季調(月比)	Jun	1.20%	0.30%	-1.80%	-1.70%
08/07/2014 14:00	GE	工業生產 WDA(年比)	Jun	0.30%	-0.50%	1.30%	1.10%
08/07/2014 15:00	SZ	外匯存底	Jul	--	453.4B	449.6B	--
08/07/2014 19:00	UK	英國央行銀行利率	7-Aug	0.50%	0.50%	0.50%	--
08/07/2014 19:00	UK	英國央行資產購買目標	Aug	375B	375B	375B	--
08/07/2014 19:45	EC	ECB 主要再融資利率	7-Aug	0.15%	0.15%	0.15%	--
08/07/2014 19:45	EC	ECB Marginal Lending Facility	7-Aug	0.40%	0.40%	0.40%	--
08/07/2014 19:45	EC	歐洲央行存款授信額度利率	7-Aug	-0.10%	-0.10%	-0.10%	--
08/07/2014 20:30	CA	建築許可(月比)	Jun	-1.90%	13.50%	13.80%	15.40%
08/07/2014 20:30	US	首次申請失業救濟金人數	2-Aug	304K	289K	302K	303K
08/07/2014 20:30	US	連續申請失業救濟金人數	26-Jul	2512K	2518K	2539K	2542K
08/07/2014	US	彭博消費者舒適度	3-Aug	--	36.2	36.3	--

21:45							
08/07/2014 22:00	US	房貸拖欠	2Q	--	6.04%	6.11%	--
08/07/2014 22:00	US	MBA Mortgage Foreclosures	2Q	--	2.49%	2.65%	--
08/07/2014 22:00	CA	Ivey 採購經理人指數(經季調)	Jul	53	54.1	46.9	--
08/08/2014 03:00	US	消費信貸	Jun	\$18.650B	\$17.255B	\$19.602B	\$19.642B
08/08/2014 07:50	JN	房屋貸款年比	2Q	--	2.70%	2.90%	--
08/08/2014 07:50	JN	國際收支經常帳餘額	Jun	-¥325.6B	-¥399.1B	¥522.8B	--
08/08/2014 07:50	JN	國際收支經常帳經調整	Jun	¥109.0B	¥125.6B	¥384.6B	--
08/08/2014 07:50	JN	貿易收支 BOP 基差	Jun	-¥592.8B	-¥537.1B	-¥675.9B	--
08/08/2014 07:50	JN	銀行放款(含信託)(年比)	Jul	--	2.20%	2.30%	--
08/08/2014 07:50	JN	銀行放款不含信託(年比)	Jul	--	2.30%	2.50%	--
08/08/2014 09:30	AU	住宅貸款月比	Jun	0.60%	--	0.00%	--
08/08/2014 09:30	AU	投資貸款	Jun	--	--	-0.90%	--
08/08/2014 09:30	AU	所有人住戶貸款價值(月比)	Jun	--	--	-0.70%	--
08/08/2014 12:30	JN	破產(年比)	Jul	--	--	-3.56%	--
08/08/2014 13:00	JN	經濟景氣觀測調查(目前)	Jul	48.5	--	47.7	--
08/08/2014 13:00	JN	經濟景氣觀測調查(展望)	Jul	--	--	53.3	--
08/08/2014 13:45	SZ	失業率	Jul	3.00%	--	2.90%	--
08/08/2014 13:45	SZ	失業率 經季調	Jul	3.20%	--	3.20%	--
08/08/2014 14:00	GE	貿易收支	Jun	18.9B	--	17.8B	--
08/08/2014 14:00	GE	經常帳餘額	Jun	18.5B	--	13.2B	--
08/08/2014 14:00	GE	出口經季調(月比)	Jun	0.80%	--	-1.10%	--
08/08/2014 14:00	GE	進口經季調(月比)	Jun	1.00%	--	-3.40%	--
08/08/2014 14:30	AU	外匯存底	Jul	--	--	A\$62.9B	--
08/08/2014 16:30	UK	有形貿易餘額 英鎊/百萬	Jun	-£8900	--	-£9204	--
08/08/2014 16:30	UK	貿易餘額-非歐盟 英鎊/百萬	Jun	-£3700	--	-£3961	--
08/08/2014 16:30	UK	貿易收支	Jun	-£2050	--	-£2418	--
08/08/2014 16:30	UK	營建產出季調(月比)	Jun	1.00%	--	-1.10%	--
08/08/2014 16:30	UK	Construction Output SA YoY	Jun	4.70%	--	3.50%	--

08/08/2014 20:30	CA	失業率	Jul	7.10%	--	7.10%	--
08/08/2014 20:30	US	非農業生產力	2Q P	1.60%	--	-3.20%	--
08/08/2014 20:30	CA	就業情況淨變動	Jul	20.0K	--	-9.4K	--
08/08/2014 20:30	US	單位勞工成本	2Q P	1.10%	--	5.70%	--
08/08/2014 20:30	CA	全職就業變動	Jul	--	--	33.5	--
08/08/2014 20:30	CA	兼職就業變動	Jul	--	--	-43	--
08/08/2014 20:30	CA	參與率	Jul	66.1	--	66.1	--
08/08/2014 22:00	US	躉售存貨(月比)	Jun	0.70%	--	0.50%	--
08/08/2014 22:00	US	躉售交易銷售(月比)	Jun	0.70%	--	0.70%	--
08/08/2014	JN	日銀 2014 貨幣基數目標	8-Aug	--	--	¥270T	--
08/08/2014	JN	Bank of Japan Monetary Policy Statement					
08/11/2014 06:45	NZ	信用卡支出-總額(月比)	Jul	--	--	0.50%	--
08/11/2014 06:45	NZ	信用卡支出-零售(月比)	Jul	--	--	0.00%	--
08/11/2014 07:50	JN	第三產業指數(月比)	Jun	-0.10%	--	0.90%	--
08/11/2014 07:50	JN	貨幣存量 M2(年比)	Jul	3.00%	--	3.00%	--
08/11/2014 07:50	JN	貨幣存量 M3(年比)	Jul	2.40%	--	2.40%	--