

## MARKET WATCH 2月20日 星期二

### 今日重要經濟數據：

17:00 歐元區 12 月未經季調經常帳・前值盈餘 317 億  
17:00 歐元區 12 月經季調經常帳收支・前值盈餘 246 億  
21:30 加拿大 1 月消費者物價指數(CPI)月率・預測  
+0.4%・前值-0.3%  
21:30 加拿大 1 月消費者物價指數(CPI)年率・預測  
+3.2%・前值+3.4%  
21:30 加拿大 1 月央行核心 CPI 月率・前值-0.5%  
21:30 加拿大 1 月央行核心 CPI 年率・前值+2.6%  
23:00 美國 1 月領先指標月率・預測-0.3%・前值-0.1%

### 關注焦點：

周二：美國 1 月領先指標(23:00)

周三：美國 FOMC 會議紀錄(深夜 03:00)

周四：美國 2 月 PMI (22:45)

### XAU 倫敦黃金

#### 美元技術面回軟，金價承壓反撲

美元周一持穩，美元指數處於 104 水準附近，周一為美國總統日假期，這料將限制匯市波動性。美元錄得連續第五周走高，美元指數上周二升至 11 月中旬以來的最高點 104.97，因數據顯示美國 1 月通脹數據高於預期，導致投資者下調了對美國聯邦儲備理事會(FED)今年降息次數的預期。但在數據顯示美國 1 月零售銷售下降後，該指數周四下滑。本周其中一個焦點估計會是美聯儲將在周三公佈的 1 月貨幣政策會議的會議記錄。而在技術走勢而言，MACD 指標正下破訊號線，美指近一輪升勢則形成一上升趨向線，支撐位於 104 水準，因此若後市失守此區，可望美元指數作開展一浪技術回調走勢，下一關鍵指向 50 天平均線 102.90 水準。

倫敦黃金暫見守住了 2000 關口，亦是守住了 100 天平均線，之前在去年 11 月亦在此指標獲見支撐。此外，圖表亦見 RSI 及隨機指數亦見回升，可望短期金價大有機會迎來反彈。當前阻力位預估在 25 天平均線 2024 美元，較大阻力看至 2040 及 2065 美元。目前支持位預料為 100 天平均線 1993 美元，進一步延伸幅度料將看至 250 天平均線 1965 及 1930 美元。

倫敦黃金2月20日

預測早段波幅：2014 - 2020

阻力 2023 - 2029 - 2040/2052

支持 2011 - 2006 - 1999/1994

SPDR Gold Trust黃金持有量：

2月5日-851.73噸

2月6日-847.69噸

2月7日-842.22噸

2月8日-843.66噸

2月12日-841.92噸

2月13日-840.48噸

2月14日-839.04噸

2月15日-837.31噸

2月16日-837.89噸

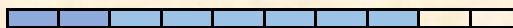
2月19日-837.89噸

2月19日上午定盤價：2020.35

2月19日下午定盤價：2017.05

弱

強



**XAG 倫敦白銀****白銀組建雙底，開展強勢反撲**

倫敦白銀方面，銀價上周二大幅下跌，至周三低位觸及 21.91，剛好貼近 1 月低位 21.91 美元，在未有跌穿這位置的情況下，銀價強勢反撲，連升三日，不僅扳回了周二跌幅，更從月低轉為刷新月內高位，周五觸高至 23.50。技術圖表見 RSI 及隨機指數正處上揚，而 10 天平均線正交疊於 25 天平均線，大有機會即將形成黃金交叉，預料銀價有望正醞釀著築底回升，甚至對應一月份低位已築成雙底型態，頸線位置參考 1 月 31 日高位 23.32，附近亦見 250 天平均線 23.38，上周五已初步破位，若然本周仍可站穩於此區，料將更好地鞏固現階段的反撲勢頭。其後阻力位估計在 23.75 及 24.10 美元，延伸目標指向 24.60 以至 25 關口。支撐位預估在 22.90 及 25 天平均線 22.70，較大支持參考 22.30 及去年 11 月低位 21.90。

倫敦白銀2月20日

預測早段波幅：22.88 – 23.05

阻力 23.20 – 23.40 – 23.60/23.85

支持 22.68 – 22.55 – 22.28/22.00

iShares Silver Trust白銀持有量：

2月5日-13,534.52噸

2月6日-13,685.37噸

2月7日-13,685.37噸

2月8日-13,686.79噸

2月12日-13,686.79噸

2月13日-13,611.37噸

2月14日-13,597.14噸

2月15日-13,635.56噸

2月16日-13,530.27噸

弱

強

**EUR 歐元****歐元暫緩跌勢，醞釀反彈動能**

美元指數在連續五周上漲後，本周開局則因美國假期而未有太大動靜。上周的數據顯示，1 月美國生產者價格和消費者價格的增幅均超過預期，通脹的明顯粘性提高了美聯儲推遲降息的可能性。CME 美聯儲 Watch 工具顯示，交易員現在押注將從 6 月開始降息，年初時押注 3 月。本周投資者關注的焦點將是定於周三公布的美聯儲上月會議記錄。美聯儲理事沃勒(Christopher Waller)和亞特蘭大聯邦儲備銀行總裁博斯蒂克(Raphael Bostic)等多位美聯儲官員也將在本周發表講話。

歐元兌美元走勢，匯價上周再探 1.07 水平，此前歐元於 12 月 8 日低位觸及 1.0722，之後則見一路回穩走高；故此，如今要慎防若然一旦此區明確失守，則歐元自去年年底以來的跌勢仍會延續，其後支持看至 1.0650 及 1.05，下一級參考 1.0450 水準。然而，圖表見 RSI 及隨機指數剛自超賣區域回升，短期或見有喘穩傾向，再而則會留意目前下降趨向線位置 1.0780 水準，若然突破此區，則是一個重要的技術破位訊號，亦是近一個多月以來的跌勢可望出現明顯扭轉。黃金比率計算，23.6%及 38.2%反彈水準在 1.08 及 1.0865，擴展至 50%及 61.8%的幅度為 1.0920 及 1.0970。關鍵阻力參考 1.10 關口以至去年 12 月 18 日高位 1.1139。

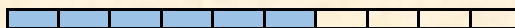
預估波幅：

阻力 1.0780/1.0800 - 1.0865 - 1.0920 - 1.0970 - 1.1000

支持 1.0700 - 1.0650 - 1.0500 - 1.0450

弱

強



本週要聞：

**19/2**

德國央行經濟月報：德國經濟可能正處於衰退

歐洲央行執委施納貝爾：歐元區生產率低下可能減緩通脹率下降

關注焦點：

周四：歐元區2月PMI (17:00)

歐元區1月CPI (18:00)

## JPY 日圓

## 日圓低位盤整，探試央行干預底線

日本政府周一公佈數據顯示，日本 12 月核心機械訂單增幅略高於預期，但同比仍有所下降，預計全球和國內不利因素將限制進一步漲勢。內閣府數據顯示，12 月核心機械訂單環比增長 2.7%，優於路透調查中分析師預估中值增長 2.5%。12 月核心訂單同比下降 0.7%，預期為下降 1.4%。

美元兌日圓周一徘徊在 150 關口。今年美元兌日圓仍保持 6% 左右的漲幅，日本維持超寬鬆的貨幣政策，導致兩國公債券收益率差距較大，增強了美元的吸引力。不過，漲勢亦引發投資者猜測，日本當局可能會進行干預以支撐日圓。日本財務大臣鈴木俊一上周警告稱，“快速波動對經濟來說是不利的。”

技術走勢而言，匯價近期正在挑戰一重要關卡。日本當局在 2022 年底進行了干預，以支撐日圓匯率，當時日圓一度跌至 151.94；而去年 11 月已曾探試此區，但就是剛剛好止步此區下方後回跌；目前圖表可見，RSI 及隨機指數正自超買區域有所回落，若然匯價遲遲未能攻破 152 水平，料見美元兌日圓將稍緩升勢。支持位先會回看上升趨向線位置 149.30，較大支持看至 25 天平均線 148.60，再而則要留意 146.80 及 145.50。反之，若然向上明確突破，估計延伸漲幅將達至 152.90 及 155 關口。

預估波幅：

阻力 152.00\* - 152.90 - 155.00

支持 149.30 - 148.60 - 146.80 - 145.50

弱

強



關注焦點：

周五：日本假期

## GBP 英鎊

## 英鎊暫為守住 1.25 關口，擺脫通脹數據後的跌勢

英鎊兌美元周一持穩，稍為擺脫上周的弱勢。上周英國公佈的 CPI 數據顯示 1 月通脹未如預期般地再度升溫，而是持平於前一個月水準，另外 GDP 數據顯示英國經濟在去年下半年陷入衰退，這令投資人也開始加大對英國央行在年內進行降息的押注。數據顯示，2023 年英國國內生產總值(GDP)繼 7-9 月萎縮 0.1% 後，10-12 月又萎縮了 0.3%，降幅大於預期。接下來將在周四公佈的採購經理人指數(PMI)數據，料將提供英國 2 月經濟狀況線索。投資者目前預計英國央行今年將降息約 70 個基點，低於 2 月初的約 110 個基點，英國央行在 6 月底之前首次降息的可能性約為 55%。

英鎊兌美元在 2 月 5 日曾跌至 12 月中旬以來最低 1.2515，暫為守住了關鍵支撐 1.25 關口，留意此區同時亦為 250 天平均線位置；到上周三則曾跌見 1.2532，再為守住 1.25 水準，而圖表見 RSI 及隨機指數已重新回

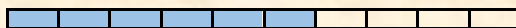
預估波幅：

阻力 1.2660 - 1.2780 - 1.2830 - 1.3000\*\*

支持 1.2500/20 - 1.2430 - 1.2340

弱

強



關注焦點：

周四：英國2月PMI (17:30)

升，預料繼續可守住 1.25 關口的機會較大，並且有望英鎊短線尚有反彈空間。當前阻力位預料在 25 天平均線 1.2660 及 1.2780，下一級料為 1.2830 及 1.30 關口。支持位回看 250 天平均線 1.2520，需留意若果後市明確跌破此區，英鎊或將會迎來較大規模的下跌。黃金比率計算，50%及 61.8%的調整幅度為 1.2430 及 1.2340 水平。

## CHF 瑞郎

### 美元/瑞郎料呈超買回落

美元兌瑞郎走勢，圖表見 RSI 及隨機指數已達至 80 上方的超買水準，而匯價當前向上則有著 250 天平均線 0.89 水準，預料短期美元兌瑞郎的升幅或將受制。較大阻力看至 0.90 關口以至去年 10 月 3 日高位 0.9244。下方支撐回看 0.8780 及 25 天平均線 0.8710，較大支持預估在 0.8550。

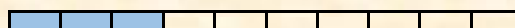
預估波幅：

阻力 0.8900\* - 0.9000 - 0.9244

支持 0.8780 - 0.8710 - 0.8550

弱

強



## AUD 澳元

### 澳元呈初步築底回升

澳元兌美元走勢，圖表見 MACD 指標剛為稍微上破訊號線，預料澳元兌美元仍有反撲的傾向。黃金比率計算，23.6%及 38.2%的幅度在 0.6560 及 0.6620，擴展至 50%及 61.8%的幅度則在 0.6670 及 0.6715。關鍵阻力預料為 0.6840 水平。支持位先看 0.6440 及 0.6330，下一級參考去年 10 月 26 日低位 0.6268，再而參考 2022 年 10 月 13 日低位 0.6169。

預估波幅：

阻力 0.6560 - 0.6620\* - 0.6670 - 0.6715 - 0.6840

支持 0.6440 - 0.6330 - 0.6268 - 0.6169

弱

強



## NZD 紐元

### 紐元力守 0.60 關口，短線料呈築底回升

紐元兌美元走勢，技術圖表見 RSI 及隨機指數已自超賣區域有所回升，而 MACD 指標更呈初步上破訊號線，匯價並且在近月仍能夠守住 0.60 這個心理關口，預料紐元短線傾向重新走穩。當前重要支持位仍然會留意著 0.6000/30，其後支撐預估在 0.5930 以至 0.58 水平。至於當前阻先會參考 0.6160 及 0.6280 水平，下一級阻力指向去年 7 月 14 日高位 0.6411 以至 0.65 關口。

預估波幅：

阻力 0.6160 - 0.6280 - 0.6411 - 0.6500

支持 0.6000/30\* - 0.5930 - 0.5800

弱

強



關注焦點：

周三：紐西蘭第四季PPI (05：45)

**CAD 加元****市場消化各國降息前景，美元技術面稍顯疲勢**

美元兌加元走勢，原先匯價近月來一直於 100 天平均線遇阻，剛在上周曾一度破位，但在未能企穩此區之上，之後於周四更見顯著挫跌，亦即示意著匯價在年內作第四次的上探仍是無功而返，眼前有機會延展調整。支持 1.3350 及 1.3280，下一級看至 1.3170 以至 1.30 關口。阻力位看至 1.3580，較大阻力預估為 1.3750 及 1.39 水準。日內可留意加拿大將公佈 1 月通脹數據

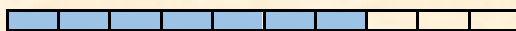
預估波幅：

阻力 1.3580 - 1.3750 - 1.3900 - 1.3900\*

支持 1.3350 - 1.3280 - 1.3170 - 1.3000

弱

強



本週要聞：

**19/2**

加拿大1月工業品物價指數月率 -0.1% · 年率 -2.9%

加拿大1月原材料價格指數月率+1.2%，年率 -6.40%

關注焦點：

周二：加拿大1月CPI (21：30)

**CL 紐約期油****油價探頂 80 關口，料成走向關鍵**

紐約期油方面，繼 1 月底後，油價上周再為上探 80 美元關口，周五高位觸及 79.35 美元，要留意 RSI 及隨指數均已達至超買區域，故要慎防進一步上升動能或見受限，尤其要慎防若 80 關口一再未能突破，則有機會複製上月底那一波回跌行情。當前支持位料為 77.20 及 25 天平均線 75.30，下一級看至 73.50 及 72.30 美元。阻力參考 80 關口以至 81 美元，下一級指向 83.60 及 86 美元。

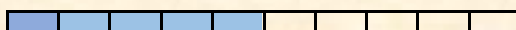
預估波幅：

阻力 80.00\* - 81.00 - 83.60 - 86.00

支持 77.20 - 75.30 - 73.50 - 72.30

弱

強



QR Code

[http://www.mw801.com/platform/MW801\\_app](http://www.mw801.com/platform/MW801_app)