

今日重要經濟數據：

20：30 加拿大6月出口・前值770.9億
20：30 加拿大6月進口・前值728.6億
20：30 加拿大6月貿易平衡・預測順差30億・前值順差42.4億
20：30 美國6月貿易平衡・預測逆差730億・前值逆差776億

21：30 加拿大7月製造業PMI・前值53.0
22：00 美國IBD/TIPP 8月經濟樂觀指數・預測47.5・前值45.5
22：00 美國6月工廠訂單月率・預測+0.5%・前值-1.3%
22：00 美國JOLTS 6月職位空缺數據・預測725萬・前值759.4萬

8月5日(星期三)

06：45 紐西蘭第二季就業人數變化・預測+0.1%・前值+0.2%
06：45 紐西蘭第二季勞動參與率・前值70.4%
06：45 紐西蘭第二季勞動成本指數季率・預測+0.6%・前值+0.5%
06：45 紐西蘭第二季勞動成本指數年率・前值+2.0%
06：45 紐西蘭第二季失業率・預測5.4%・前值5.3%
07：00 澳洲7月服務業採購經理指數(PMI)・預測53.0・前值53.0
07：00 澳洲7月綜合採購經理指數(PMI)・預測52.6・前值52.6

08：30 日本7月服務業PMI・預測51.9・前值51.9
09：45 中國RatingDog 7月服務業PMI・預測53.7・前值54.1
15：45 意大利7月服務業PMI・預測52.0・前值50.2
15：50 法國7月服務業PMI・預測49.8・前值49.8
15：50 法國7月綜合PMI・預測49.6・前值49.6
15：55 德國7月服務業PMI・預測49.6・前值49.6
15：55 德國7月綜合PMI・預測51.2・前值51.2

關注焦點：

8月4日(星期二)

美國 6月貿易平衡 (20：30)
美國 6月工廠訂單 (22：00)
美國 JOLTS 6月職位空缺數據 (22：00)

8月5日(星期三)

中國 RatingDog 7月 月服務業 PMI (09：45)
美國 ADP 7月就業人數 (20：15)
美國 7月服務業 PMI (21：45)
美國 ISM 7月服務業 PMI (22：00)

8月6日(星期四)

美國 Challenger 7月裁員人數 (19：30)
美國第二季非農單位勞動力成本 (20：30)
一周首次申領失業金人數 (20：30)
美國第二季非農單位勞工成本 (20：30)

8月7日(星期五)

8月 CME 外匯期權最後交易日

中國 7月貿易數據 (11：00)
美國 7月非農就業報告 (20：30)

新聞簡要：

3 / 8

中國 RatingDog 7月 製造業 PMI 報 50.9

美國 7月製造業 PMI 報 53.9
美國 ISM 7月製造業 PMI 報 55.6
美國 ISM 7月製造業物價支付指數報 71.1
美國 ISM 7月製造業新訂單指數報 56.7
美國 ISM 7月製造業就業指數報 52.8
美國 6月營建支出月率-0.1%

16:00 歐元區7月服務業PMI・預測51.6・前值51.6
 16:00 歐元區7月綜合PMI・預測51.9・前值51.9
 16:30 英國7月服務業PMI・預測51.8・前值51.8
 16:30 英國7月綜合PMI・預測52.1・前值52.1
 17:00 歐元區6月生產者物價指數(PPI)月率・預測-0.2%・前值+0.2%
 17:00 歐元區6月生產者物價指數(PPI)年率・預測+4.6%・前值+5.9%

20:15 美國ADP 7月就業人數變化・預測+7.0萬・前值+9.8萬
 21:45 美國7月服務業PMI・預測53.6・前值53.6
 21:45 美國7月綜合PMI・預測53.6・前值53.6
 22:00 美國ISM 7月服務業PMI・預測54.5・前值54.0
 22:00 美國ISM 7月非製造業價格支付指數・前值67.7
 22:00 美國ISM 7月非製造業就業指數・前值51.2
 22:00 美國ISM 7月非製造業新訂單指數・前值55.1

XAU 倫敦黃金

黃金窄幅爭持，延續待破格局

韓國央行週一宣佈將從國內生產商手中購買黃金，以實現供應來源多元化並增加黃金儲備。央行不僅計畫購入實體黃金，也將同步布局黃金 ETF，加入全球央行增持黃金的行列之中。過去 13 年來，韓國央行的黃金持有量一直維持在 104.4 噸不變，這相當於其外匯存底的約 1.1%。韓國央行儲備管理組組長鄭熙燮表示，他們已開始小規模購買現貨黃金 ETF；雖然 ETF 不被視為實物黃金，但此次購買增加了他們對黃金的持有量。韓國央行正考慮購買約 4 至 5 噸國內需求無法消化、原本將被出口的黃金。此舉旨在避免影響國內黃金需求或價格。為最大限度地減少市場波動，此購買將透過協商的大宗交易進行，而非透過常規的交易所交易。

倫敦黃金仍處於盤整待變格局，市場正同時權衡中東局勢的反覆變化以及對美聯儲貨幣政策預期。美國總統特朗普週一表示美伊談判正在進行，並稱這是德黑蘭“最後的機會”，但伊朗方面否認雙方存在任何會談安排。地緣政治的不確定性為金價提供一定支撐，但油價回落緩解了部分通脹擔憂。利率方面，交易員目前預計美聯儲 9 月加息概率約為 65%。紐約聯儲主席威廉姆斯表示仍樂觀認為通脹壓力正逐步緩解，但強調若情況惡化將“毫不猶豫地進一步升息”，顯示政策

倫敦黃金8月4日：

預測早段波幅：4051 - 4068

阻力 4084 - 4098 - 4114 - 4141

支持 4038 - 4024 - 4008 - 3993

SPDR Gold Trust黃金持有量：

7月27日-1,009.3噸

7月28日-1,008.73噸

7月29日-1,009.3噸

7月30日-1,007.87噸

7月31日-1,007.02噸

8月3日-1,005.87噸

7月31日上午定盤價：4045.65

7月31日下午定盤價：4028.15

弱

強



香港灣仔軒尼詩道 288 號 英皇集團中心 8 樓 801 室 電話：2574 2229 傳真：2574 1630

縱橫匯海財經網站: www.MW801.com 電郵地址: mw@emperorgroup.com

版權所有 未經許可 不得轉載

本分析之資料或數據乃搜集自相信可靠之來源。本網頁有關人士並沒有表明、保證或承諾該等資料乃準確、完整及應屬可信。並且不會接受任何有可能直接或間接因網站內容、遺漏或文字上的錯誤，或因您未能進入網站，或因任何通過這個網站傳送或接收的指示或通知的延遲或失敗而引致的任何損失或破壞負責。此網頁內所載之內容不應理解為買入或出售任何證券、產品或服務之建議、邀請、廣告或勸誘。本網頁有關人士對於網頁所提供的任何資料或意見均屬可靠，惟其所產生之任何損失或虧損概不負任何責任。金融市場具一定風險，投資價格可跌可升。

前景仍具不確定性。經濟數據方面，市場將密切關注本周陸續將公佈的美國勞工數據，以從中捕捉任何有關美聯儲貨幣政策前景的訊號。

倫敦黃金在近一個多月以來大致處於區間橫盤，只是波幅越為收窄，由6月30日低位3943，到7月6日高位4202美元，到上周波幅僅限於3955至4120美元。圖表亦見RSI及隨機指數於中軸區域呈橫行狀態，黃金短期仍傾向繼續區間爭持，只是也要高度警戒金價隨時可能突破區域的風險，並且延伸出一波較大幅度的單邊行情。以近年的主要升浪計算，0.5倍回撤支持位處於3953美元，因此金價現時仍在3953至4287美元的寬幅區間內震盪。若參考去年8月整固底線到歷史高位的幅度，當前交易區間大致對應3834至4174美元。

自3月以來價格回探3942美元附近後，每週波動持續收縮，高低幅度逐漸形成三角形末端，上軌約4168美元，下軌約3878美元，整體漂浮於此區間內醞釀突破。理論上整理或可延續至9月，但以近期形態推演，本週已相當接近表態臨界點。短線阻力位預計在4068及4084，再而看至4098，下一級關注4114及4141美元。初步支撐預估在4051及4038，較大支持料為4024，下一級參考4008及3993美元。

XAG 倫敦白銀

白銀窄幅區間橫行，警戒破位在即

倫敦白銀過去一周持續區間橫盤，整理時間越長，後市爆發的力度預期越強。上方阻力參考9週均線60.5美元及50週均線65.9美元，下方較長期支持為100週均線49.5美元。此外，上週銀價一路受壓於25天均線，該線現時位於58.6美元，收盤需明確上破並企穩59.8美元，走勢才有望轉趨穩定。50天均線在62.8美元，三角形頂部約65.9美元，若持續受阻，將進一步下測三角形底部55.9美元，一旦失守該關口，跌勢可能延伸至54美元乃至49.1美元。

根據近期構築的兩個雙頂形態推算，若向上發展可先挑戰59.4、60.8及62.4美元；倘若下行跌穿56.7美元，將觸發向55.7、54.3甚至52.7美元的測試，走勢進一步轉弱時則須關注47.7美元的支撐水平。短線阻力預估在59.3及59.7，之後看至59.9，較大阻力料為60.9以至61.9美元。支持位初步估計為57.9及57.4，下一級指向57.1及56.4美元。

倫敦白銀8月4日：

預測早段波幅：57.9 – 59.3

阻力 59.7 – 59.9 – 60.9 – 61.9

支持 57.4 – 57.1 – 56.4

iShares Silver Trust白銀持有量：

7月27日-15,024.77噸

7月28日-15,024.77噸

7月29日-15,047.26噸

7月30日-15,047.26噸

7月31日-15,137.23噸

8月3日-15,137.23噸

弱

強



EUR 歐元**歐元升勢暫緩，受制下降趨向線**

美伊在霍爾木茲海峽的控制權問題上仍處於僵持狀態，疊加也門胡塞武裝對沙特的海上封鎖，持續引發市場對全球能源供應的擔憂。油價若因地緣風險持續維持高位，可能重新點燃通脹擔憂，從而強化美聯儲至少再加息一次的預期。美元週一探底回升，市場對美聯儲 9 月是否加息仍存不確定性。本周市場焦點將轉向週五公佈的美國非農就業數據，若勞動力市場保持韌性或通脹放緩勢頭停滯，可能加大美聯儲強化抗通脹立場的壓力。

歐元兌美元走勢，技術圖表所見，歐元已為上破 25 天平均線，若後市繼續可持穩其上，預料見歐元可繼續延展升勢。下個挑戰關卡應為年內延伸的下降趨向線，目前位於 1.1550 水準，其後阻力將會看至 1.1620 水準，關鍵將直指 1.18 以至 1.20 關口。較近支持先看 1.1430，其後留意 1.1320-50，需要慎防若後市明確破位，則又見歐元再陷探低階段，其後支撐料為 1.1260，下一級看至 1.12 水準。

預估波幅：

阻力 1.1550* - 1.1620 - 1.1800 - 1.2000*

支持 1.1430 - 1.1320/50* - 1.1260 - 1.1200

弱

強

**新聞摘要**

3 / 8

德國6月實際零售銷售月率-1.1%，年率-0.2%

意大利7月製造業PMI報51.3

法國7月製造業PMI報49.8

德國7月製造業PMI報52.2

歐元區7月製造業PMI報51.9

JPY 日圓**市場觀望干預成效，155 關口料成分水嶺**

美國支持日本提振日圓匯率的協調干預行動，在近期推動日圓大幅反彈，美元兌日圓周一一度跌見 155.22，但隨後已見扳回不小跌幅，周二早盤徘徊於 157 區間，市場對日圓能持續走強的力度存疑。鑒於日本央行預計將繼續漸進式政策正常化，且實際利率仍為負，日圓的支撐更多來自干預風險。

美元兌日圓在上周受制於 164 水準，到周四終出現顯著回挫，並且跌破關鍵的 25 天平均線，近月匯價的回跌未能有效跌破此指標，同時，匯價亦跌破了上升趨向線，示意美元兌日圓短期有機會處偏軟發展。支持位料為 155 關口，周一早盤已曾探試，而更早於 5 月 6 日也曾低見 155.02，但之後則展開連綿升勢兩個多月，故可預料若此關口失守，或將開拓新一波下滑。下一級支持看至 154 以至 152.50 水準，關鍵指向 150 關口。阻力位回看 157.90 及 160，較大阻力估計為 50 天平均線 161.20 及 162 水平。

預估波幅：

阻力 157.90 - 160.00 - 161.20 - 162.00

支持 155.00** - 154.00 - 152.50 - 150.00*

弱

強



GBP 英鎊**英鎊再度受壓趨向線阻力，續陷大型下降趨勢**

英鎊兌美元在七月中受制於下降趨向線阻力，隨後見顯著回調，上周二低見 1.3273 後出現明顯反彈，但周一輕破 1.35 關口後又再回落，這亦將為當前阻力依據，而在附近的下降趨向線則位於 1.3520 水準，倘若後市可明確上破此區，可望英鎊兌美元可開展另一輪升勢；其後看至 5 月高位 1.3657 以至 1.38，關鍵直指 1.40 關口。支持位回看 25 天平均線 1.3380 及 1.33 水準，較大支持料為 1.3210 及 6 月 24 日低位 1.3139。

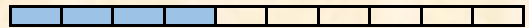
預估波幅：

阻力 1.3500/20* - 1.3657 - 1.3800 - 1.4000*

支持 1.3380 - 1.3300 - 1.3210 - 1.3139

弱

強



本週要聞：

3 / 8

英國7月製造業PMI報51.9

關注焦點：

周一

英國7月製造業PMI (16 : 30)

CHF 瑞郎**美元兌瑞郎守住 0.80 關口**

美元兌瑞郎近日重新上攻，若後市可持穩於 0.8150 水準之上，可望觸發又一波延伸升勢，較大阻力預料為 100 周平均線 0.8255 以至 0.8365 水準，關鍵直指 0.85 關口。較近支持則會回看 50 天平均線 0.8040 及 0.80 關口，下一級預料在 250 天平均線 0.7935 及 0.7870，較大支持預估在 0.7760 水平。

預估波幅：

阻力 0.8150 - 0.8255 - 0.8365 - 0.8500

支持 0.8040 - 0.8000 - 0.7935 - 0.7870 - 0.7760

弱

強



本週要聞：

3 / 8

瑞士7月CPI月率-0.1%，年率+0.4%

瑞士7月PMI報53.2

AUD 澳元**澳元受制 100MA，高位爭持待變**

澳元兌美周初處於 0.70 關口附近爭持，儘管全球市場風險偏好總體向好，但美元在強勁經濟資料支撐下得以喘穩。美國 7 月 ISM 製造業 PMI 錄得 55.6，高於前值 53.3，創下 2022 年以來最高水準。另外，美伊談判進展削弱了中東供應中斷的擔憂，美國原油期貨單日挫逾 7.70%，一度跌破 80 美元關口。油價暴跌雖然在一定程度上緩解了市場對美聯儲進一步加息的擔憂，但美元並未因此大幅走弱。紐約聯儲主席威廉姆斯表態稱，當前貨幣政策立場有利於推動通脹回歸 2%的目標，若經濟形勢顯示通脹難以回落，美聯儲不會猶豫進一步加息。不過，他對通脹最終向目標水準靠攏仍持樂觀態度。這一偏鷹派言論為美元提供了額外支撐。

接下來將關注本周陸續公佈的美國 ADP 就業報告、JOLTS 職位空缺、初請失業金人數以及非農就業報告，以揭示勞動力市場最新狀況。

澳元兌美元在上周初連跌三日後，周四出現顯著反

預估波幅：

阻力 0.7050* - 0.7120 - 0.7200

支持 0.6950 - 0.6900 - 0.6860 - 0.6840 - 0.6700**

弱

強



撲，延至本周一升見 0.7049，為 6 月 17 日以來最高水準，但受制於 100 天平均線後呈現回落，而此前在 6 月份跌破此指標後亦曾嘗試扳回此指標不果，故目前處於 0.7050 的 100 天線將別具意義，後市若可破位料可確立澳元的進一步升勢。預計延伸目標將會看至 0.7120 及 0.72 水準，5 月 6 日高位 0.7277 為又一參考。反之，若澳元繼續受制 100 天線，則要防範澳元短期或會先作盤整；支持位回看 0.70 及 0.6940，較大支持看至 0.6860 及 250 天平均線 0.6840 水準。

NZD 紐元

紐元區間整固，醞釀重新走高

紐元兌美元走勢，技術圖表所見，10 天平均線已升破 25 天平均線形成利好交叉，示意紐元兌美元續見上揚傾向。當前支撐先會回看 0.5760，其後將看至 0.5670 以至 0.56 水準。上望阻力 0.59 及 0.5950，估計 0.60 仍是一道的重要心理關口，於 5 月 6 日的高位 0.5990 及 5 月 29 日高位 0.5993 也是未能衝破此關口，故這次若可破位，料將為新一浪升勢的初步啟示，延伸目標暫會看至 0.6090 及 0.6120。

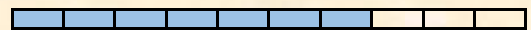
預估波幅：

阻力 0.5900 - 0.5950 - 0.6000** - 0.6090 - 0.6120

支持 0.5760 - 0.5670 - 0.5600

弱

強



關注焦點：

周三

紐西蘭第二季就業數據 (06:45)

CAD 加元

美/加受制 25MA，短期或再探 1.40 關口

美元兌加元近日勉力險守住 1.40 關口上方，但反彈力道似乎有限，尤其未可回破目前位於 1.4105 的 25 天平均線，故此匯價若未可回破此區，則可視作為技術後抽，並有機會再次回探 1.40 關口，甚至進一步跌破。預計延伸目標將會看至 100 天平均線 1.39 及 1.38，進一步看至 1.3760 及 1.3730。至於較大阻力位預料在 1.4250 以至 1.43，下一級看至 1.4420 以至 1.46 水準。

預估波幅：

阻力 1.4105* - 1.4250 - 1.4300 - 1.4420 - 1.4600

支持 1.4000** - 1.3900 - 1.3800 - 1.3760 - 1.3730

弱

強



關注焦點：

周二

加拿大6月貿易平衡 (20:30)

CL 紐約期油

中東局勢動盪，油價續陷反覆

伊朗週一明確否認與美國進行任何談判或安排任何會晤，直接駁斥了特朗普“談判正在進行”的說法。雙方的矛盾表態令外交解決衝突的前景依舊渺茫，市場對中東局勢的擔憂並未消散。與此同時，有未經證實的報導稱，無人機襲擊了美國在科威特的資產，這一消息促使交易商重新定價地緣政治風險溢價。

技術圖表見目前油價仍運行於中期平均線附近，市場多頭趨勢尚未完全破壞。當前較近支持先看 80 關口；

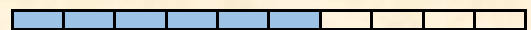
預估波幅：

阻力 83.20 - 85.00 - 85.60 - 87.70 - 89.40* - 93.50*

支持 79.10* - 77.00 - 75.00 - 73.40*

弱

強



另外，價格暫且仍險守住 25 天平均線，續為短期重要參考，目前處於 79.10，其後支持位預估在 77 及 75 美元。250 天平均線目前位於 73.40 美元，現又成了要支撐依據。阻力位預料在 83.20 及 85 美元，再而看至 85.60 及 87.70，進一步參考 100 天平均線 89.40 美元，中短線仍關注 7 月 23 日高位 93.50。

**QR Code****http://www.mw801.com/platform/MW801_app**