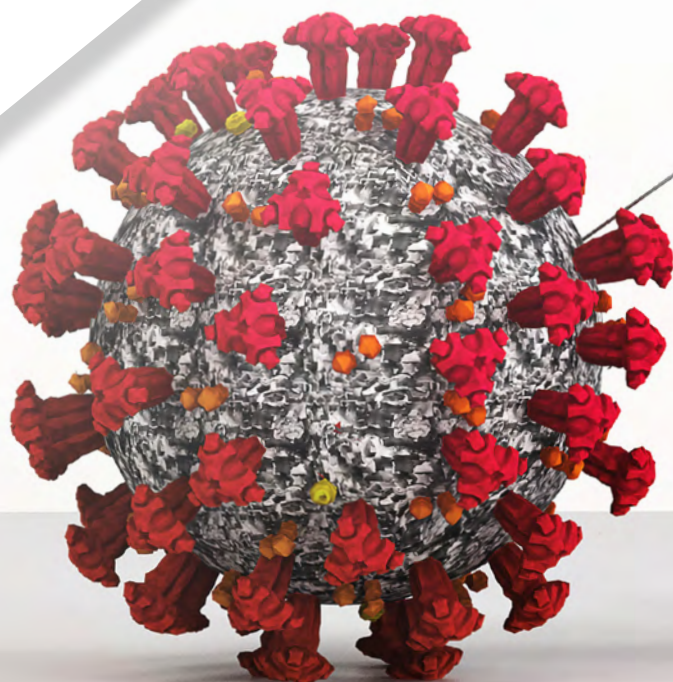


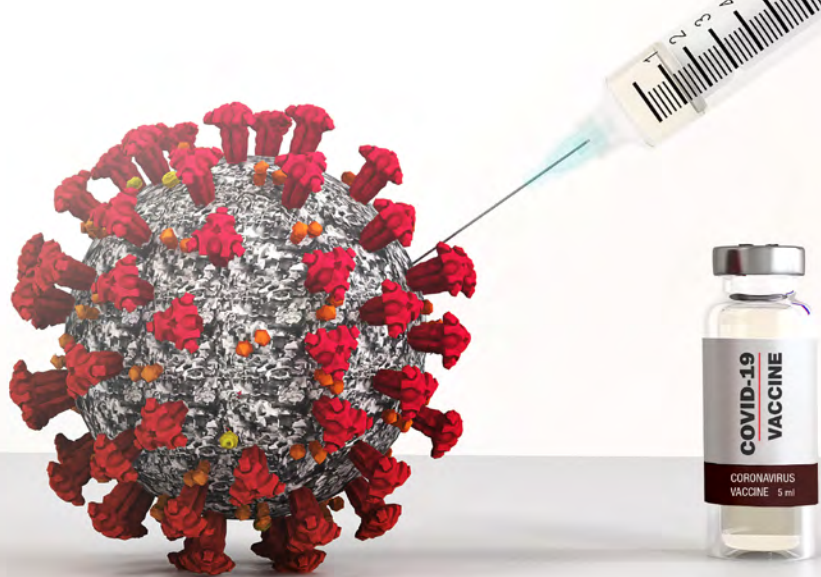
ATFX

MARKET OUTLOOK

Q1

2021 第一季市场分析





2021第一季度市场分析

2021年第一季度，最受市场关注的是美国总统拜登上场，政策内外形成新局面。美国总统由拜登执政后，国内经济状况能否得到振兴是关键，另外国际外交关系是否保持良好状态也是重点之一。若引起外界关注并且对国际政治和贸易形势不安，将引发美国国际金融及经济地位动摇，影响美元未来走势。

在过去的一年，新冠疫情对美国经济形成沉重打击。美元资产价值备受质疑，美元指数持续下跌，投资者资金转离美元资产至非美货币及其他商品资产，美元兑主要货币跌至两年低位。

本季度，投资者正在密切留意美国经济和政治最新变化。若美国疫情仍然未能受到控制，首选的避险资产黄金和白银，将有可能重拾去年强劲升势，再次挑战历史高位。

Martin Lam
ATFX 亚太区首席分析师

Q1 第一季 2021

目录

外汇市场展望	4
欧元兑美元:2021年第一季度欧元兑美元汇率将持续走高	5
英镑兑美元:英国脱欧再度影响英镑兑美元汇率	7
美元兑日元:日本M2增速远低于美国,预计日元将维持对美元升值态势	9
澳元兑美元:全球经济改善,澳元受益挑战两年高位	12
纽元兑美元:杰辛达·阿德恩赢得历史性大选胜利,可否改变新西兰的经济?	13
股市:2021年谨慎乐观	17
拜登上台或推高财政赤字,货币宽松刺激持续金价上望2000美元	20
原油复苏前景继续改善,但经济和疫情仍将贯穿拉锯	22
加密货币:比特币和以太币的价格泡沫将何去何从?	26
ATFX 市场分析专家	29



外汇市场 展望

欧元兑美元： 2021年第一季度欧元兑美元汇率将持续走高

ATFX 英国环球首席市场策略师 Alejandro Zambrano

展望新的一年，欧元对美元汇率将持续走高，主要原因不在欧元升值（欧洲央行在12月采取了宽松的货币政策），而在于美元贬值。美元与其他货币之间的汇率也呈现同样的趋势。

美联储增发美元，导致美元贬值

美元贬值最初源于美联储大幅增发美元，增发幅度远超欧洲央行和英格兰银行，供大于需，导致美元贬值。

美国大选以来，新兴市场货币受益明显，率先调整货币供应量的澳元和新元也不例外。人民币兑美元的表现也非常不错。

特朗普败选，贸易战结束

上述举措的另一背景在于拜登获胜美国大选，贸易战降级，中美双方重新回归谈判。同时，作为世界第二大经济体，中国表现远优于美国，人民币升值。

更多刺激措施

市场的下一个焦点集中在拜登的2021年计划上。目前看来，拜登或将通过一万亿的基础设施刺激方案，约为美国2020年GDP的5%。

由于拜登迫切出台刺激方案，美元兑外币汇率不断走低。1月5日的佐治亚州参议院大选结果揭幕后，刺激方案能否落地便知分晓。



要想落地市场刺激方案, 民主党必须获得参议院的多数席位

拜登必须再获两席方可获得对参议院的控制权, 落地刺激方案。我的猜测与大多数人一样: 最终的结果具有一定的随机性。如果民主党获胜, 美元将进一步贬值。

英国脱欧

另一个不确定性来自英国脱欧。虽然英国极有可能无协议脱欧, 但目前市场对英国脱欧的关注度尚低。如果英国真的无协议脱欧, 则英国和欧洲均将陷于更加艰难的境地; 同时可能导致美元升值, 就像新冠疫情刚刚爆发时的情形。我认为, 英国将无协议脱欧, 导致英镑贬值、美元升值。

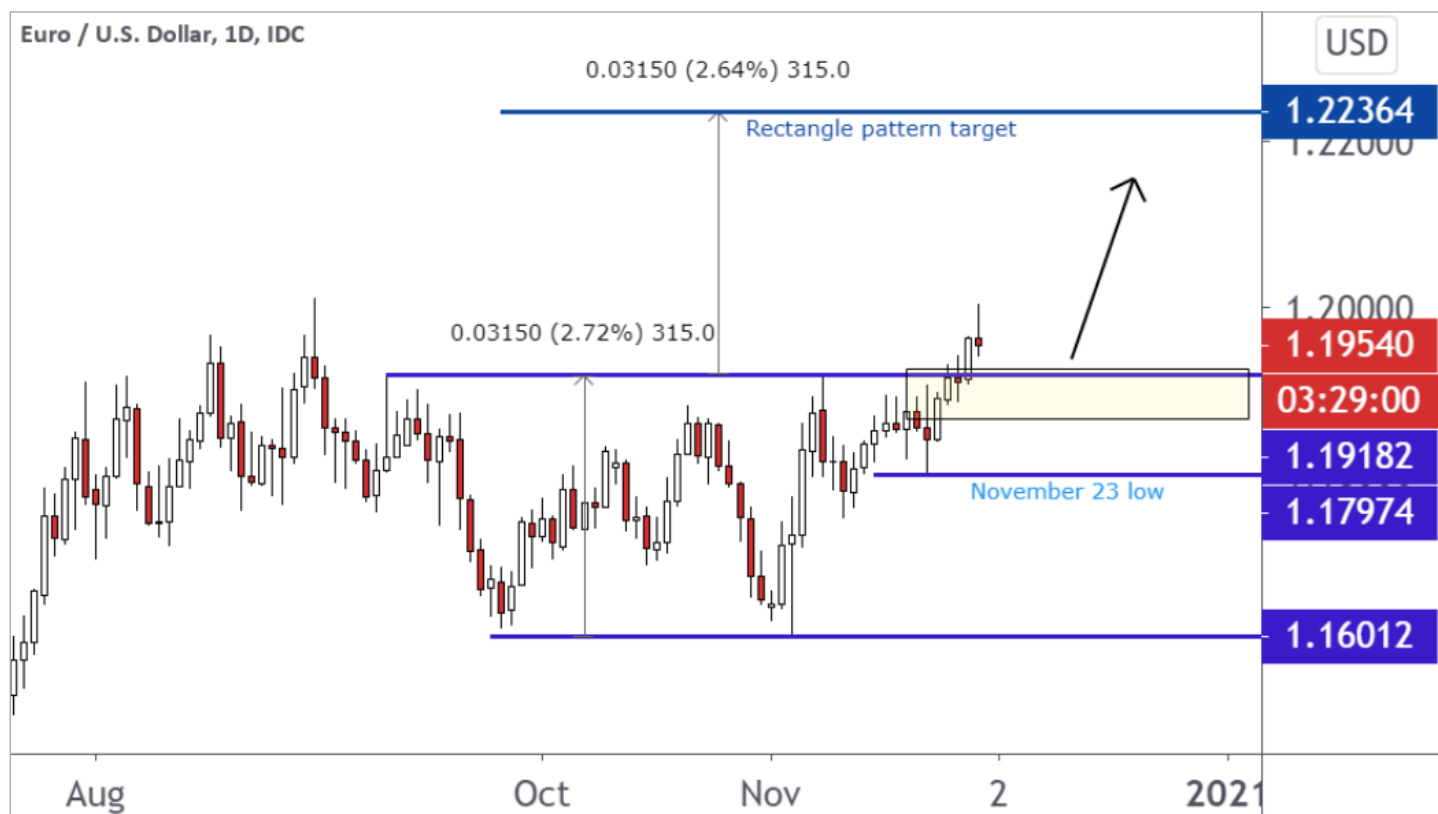
这些不确定性增加了欧元美元外汇交易的复杂程度, 不过技术前景依然明朗。

技术展望

从技术层面来说, 欧元兑美元的汇率始终处于1.1600到1.1918的箱体形态。当汇率浮动范围处于这个形态时, 风险回报比一般较高。

箱体形态的上限和下线差值为318点。要想抬高上限, 则应将汇率控制在1.1918, 此时目标值为1.2236。我仅关注上限。因为11月25日欧元兑美元汇率超过了上限。只要交易价格不低于11月23日的1.1797, 欧元兑美元的汇率将始终处于箱体形态。

欧元兑美元日线图



英镑兑美元:英国脱欧再度影响英镑兑美元汇率

ATFX 英国环球首席市场策略师 Alejandro Zambrano

英国脱欧本应引起市场紧张情绪,导致英镑贬值,但进入2020年年末,市场上并没有出现担忧情绪。不过2021年底,市场波动性将大幅提高。人们对英国脱欧问题始终避而不谈。

英国脱欧的三个关键问题在于“公平的”营商环境、协议的执行方式以及英国水域的捕鱼权。后者对英国经济影响很小,充分印证了英国脱欧无关金钱。从欧盟方面来说,只有对英国予以一定的惩罚才能让其他成员坚定地留在欧盟。

在英国脱欧问题上,经济发展目标在次要位置,魄力才居于首位,所以我认为我们完全可以硬脱欧。无协议脱欧意味着英国按照WTO规则行事,这会抑制英国经济增长、提高通胀率。

无协议脱欧对英镑/美元汇率的影响

观察2016年英镑兑美元汇率走势可以发现,公投当周,汇率下滑20%。按照当前的经济形势,下滑20%后,英镑美元之间的汇率跌至1.0655。作为交易员,我认为不会出现这种局面。观察下图可以发现,英镑美元汇率处于上升三角形形态。观察上升走势线,汇率可能降至1.2069,与2020年5月低位持平。

协议脱欧对英镑/美元汇率的影响

若双方达成脱欧协议,英镑/美元的汇率将破2019年12月和2020年8月1.3528的高位。根据上升三角形形态,届时英镑/美元汇率可达到1.4396。

熊市和牛市均很有趣。从技术层面看,牛市更有可能实现这一突破,因为突破水平基准比突破趋势线更可靠。

市场波动将成为一大挑战

不过,英镑/美元汇率跌破历史水平可能只是假象,因此不建议大规模交易。受英国脱欧的不确定性影响,建议更多地考虑其他外汇交易。

英镑/澳元汇率表现不错,11月已跌破1.79,有望进一步跌至1.6965;11月20日涨至1.8316,有望进一步涨至1.85到1.95。1.95的预期是基于英镑澳元汇率可能形成明显的头肩底形态。2020年7月以来,这一形态已经初见端倪。

英镑兑美元周线图



美元兑日元： 日本M2增速远低于美国，预计日元将维持对美元升值态势

ATFX 特邀分析师陈康 Dean Chen

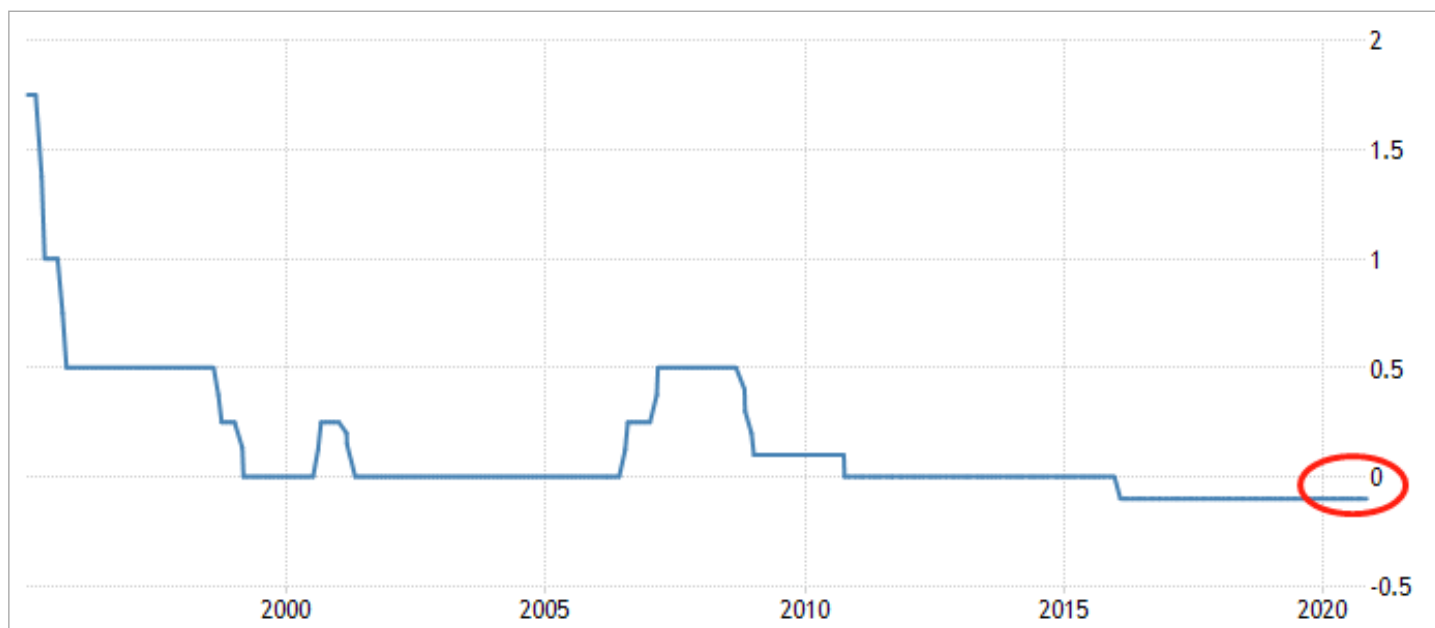
日本经济依旧处于衰退中，只不过相比历史最高的-10.2% GDP增速来说，已经出现了大幅的改善，最新一期的GDP增速为-5.8%，表明新冠肺炎疫情导致的恐慌情绪有所消退。

衡量一国商品需求量是否回升的核心指标是CPI，日本最新一期CPI为-0.4%，商品价格的下跌表示日本消费者的信心依旧不足，购买欲望和购买能力均未恢复。

日本的劳动力市场表现一直很好，在疫情最为严重的时期依旧维持在了3%之下。要知道，衡量充分就业的失业率标准为5%，日本明显没有出现重大的失业风险，这倒不是因为日本经济多么坚挺，而主要归功于其终身雇佣制的制度安排。

M2增速代表市场当中流通日元的总量变动情况，最新值为9.0%，处于较高水平，这也是日本央行量化宽松政策的侧面例证。不过，同期美国的M2增速为24.2%，远远高于日本M2增速，所以，即便日本经济整体处于衰退状态，也不会改变日元对美元升值的长周期趋势。

日本央行利率



日本央行行长黑田东彦近期讲话称:“如有需要,将毫不犹豫地加大宽松政策的力度,日本央行的资产负债表占GDP的比重较美联储和欧洲央行的比例更大,现在讨论退出宽松政策还为时过早”。可以看出,日本央行维持超低利率和购债规模的决心依旧非常大。

汇率的背后就是利率,为应对疫情,日本和美国都在执行超低基准利率,前者-0.1%,后者+0.25%。不同的是,日本的低利率已经维持了十多年,美国才刚刚开始。

长时间的低利率让日元具备了一定程度的避险属性,当全球经济处于衰退阶段时,日元会升值;反之,则贬值。在新冠肺炎疫情没有被彻底解决之前,作为低成本融资货币的日元将整体保持对美元的升值态势。

技术展望

USDJPY并不是短线交易的最佳品种,因为其在最近数年的走势类型要么是震荡要么是大级别V型反转。比如在疫情最为严重的3月份,日元从最高点112跌落至最低101,随后又反弹至111高位。

虽然在USDJPY周线级别可以清晰画出下降趋势线,但空头趋势下的反弹波段的力度都较强,不利于空头盈利放大。

技术面来看,USDJPY周线级别上方阻力位在105.66,当前市价104.27,空间139点。下方支撑位103.16,空间111点。如果阻力位被有效突破,则开启较大规模反弹;如果支撑位被有效突破,则继续沿着趋势线下跌,第二支撑位在前期低点101.17,距离市价310点。

ADX值为36.87,处于较高水平,且不断上涨,代表当前趋势性较强,行情向下突破支撑位的概率更高。

综合研判:日本经济正处于衰退当中,这毫无疑问,不过,新冠疫情是全球性的,各个国家经济都遭受重创,日本并不是最严重的那个。

经济衰退必然导致各国央行采取降息和量化宽松的政策,从具体数值比较来看,美国的宽松规模要远远超过日本。所以,宏观面支持USDJPY在2021年一季度继续下跌的结论。

USDJPY周线级别的下降趋势线,已经被多个中期高点确认有效,只要该趋势线不被突破,任何小级别的反弹都不会改变USDJPY长期空头的趋势。最终的结论为:USDJPY大概率将会在2021年一季度延续跌势。

美元兑日元周线图



澳元兑美元:全球经济改善, 澳元受益挑战两年高位

ATFX 亚太区首席分析师 Martin Lam

环球经济复苏势头出现曙光, 国际商品贸易及工业金属材料需求增加, 料澳洲贸易及天然资源出口继续增加, 助澳元吸引力。澳洲经历全球疫情影响后, 经济迅速反弹, 期间美元的悲观情绪使澳元推高至一年高点, 瞄准2018年之前的高峰。

在本季澳洲联储共有两次利率决议, 分别于2月2日、3月2日举行, 料宽松货币政策及超低息环境持续一段时间。利率维持历史最低水平, 若澳洲联储不会加推负利率, 将有利澳洲国内经济及消费意愿, 吸引资金流向澳元。

去年澳元升势强劲, 最大原因是美国政治和经济阴霾, 美元下跌所导致。新任美国总统拜登就职, 过去的政治及经济阴霾有望改善, 若美国经济反弹速度较预期加快, 美联储提前收紧货币政策, 使美元反弹或减弱澳元升值势头。另外, 留意由上届美国政府的贸易壁垒政策, 需要观察现届美国政府是否继续硬推或是放宽, 任何伤害全球贸易措施, 直接阻碍澳洲出口收益, 将不利澳元。

技术展望

技术方面, 周图中其移动平均线出现金叉, 预示澳元上升势头力量增加。然而, 10周移动平均线已经转移到20天以下, 这个看跌信号被称为死叉。澳元/美元在9月高点的2%以内, 这为新的高点提供了机会。若澳元兑美元汇价能够超越0.74水平将可望指向两年高位0.78水平。

澳元兑美元周线图



纽元兑美元:杰辛达·阿德恩赢的了 历史性大选胜利,她是否可改变新西兰的经济?

ATFX 环球市场(亚太区)策略师 Jason Tee

杰辛达·阿德恩赢得了新西兰总理的第二个任期,主要压倒性胜利是因为阿德恩对新冠肺炎的传播迅速反应下成功的控制了疫情的传播。所谓的“新冠肺炎选举”后,阿德恩现在面临着艰巨的任务,即引导新西兰从历史上最严重的衰退中恢复过来。尽管成功消除了新西兰的新冠肺炎传播,但其经济活动仍然不平衡,经济风险仍然偏向下行。

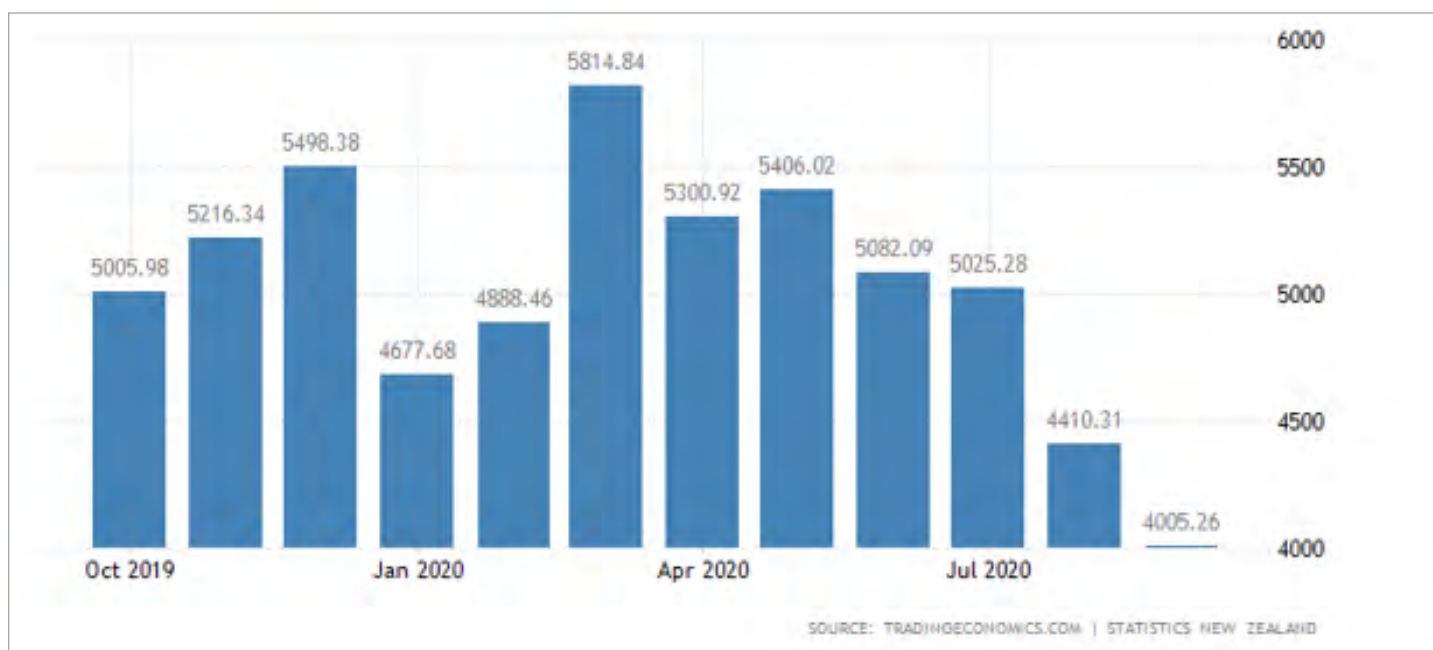
在竞选中,阿德恩曾承诺将重建受到疫情打击的新西兰经济,并解决社会不平等问题。为了促进经济发展,阿德恩与新西兰储备银行紧密合作,并且实施了一种新的货币政策工具,启动贷款融资计划(funding for lending programme, 简称FLP),该借贷计划旨在向银行提供廉价贷款,以帮助受到新冠肺炎的打击的企业。当前新西兰边境仍处于关闭状态,该计划将有助于这个太平洋贸易依赖型的经济体缓解压力,帮助经济回到正轨。

除此之外,另一个工具是引入负利率。尽管新西兰央行表达过将利率降至零以下的可能,但主席奥尔则强调利率将保持在0.25%直至2021年3月。此举动导致新西兰元兑美元汇率走强。然而,新西兰元的飙升令新西兰央行保持警惕。

那是因为美国大选后的风险反弹促使新西兰完成了明显的“V形”复苏,经济增速明显强劲于原先的预期。根据Trading Economics,2020年9月,新西兰出口同比下降8%至40亿新西兰元,为两年多以来的最低水平。因此,政策制定者可能对让新西兰元的强势感到担忧,而有可能使用更强硬的语言来警告货币升值对出口的影响,这样的表态可能会打击新西兰元。



新西兰出口



此外,在美国,拜登赢得了多数选票,击败了现任总统特朗普。预计在拜登担任总统期间,他将对全球贸易采取更为宽松的政策,允许主要贸易伙伴与美国打交道。但是随着新西兰元的升值,它将削弱新西兰与东盟国家之间的竞争。

疫苗的希望将解除对全球经济的不确定性,使旅游业在遭受疫情的灾难性打击后反弹。在新西兰,旅游业是国民经济的重要组成部分。因此,如果在2021年第一季度成功生产出疫苗,那么旅游业将为其经济复苏做出贡献。新西兰随后将在其邻国之间重新建立联系并开放边境,使人们能够无需隔离在该地区自由旅行。

技术展望

新西兰元/美元的走势看涨，价格触及2019年3月以来的最高水平。这个货币对近期强势的证明是自2018年初以来首次突破200周移动平均线。新西兰元兑美元上涨了25%以上。主要由于当时美国疫情的影响和美国总统大选的不确定性导致了美元走软。

目前，自2017年高位以来的趋势线已经突破，并且当汇价收于所有移动均线上方时，看涨潜力更强。同时，RSI指标仍远高于中线。因此，如果突破0.70水平，则有望获得进一步的上涨。然而，任何看跌的动力都需要查看200周移动平均线是否已跌破。若跌破，新西兰元/美元可能会回调。急剧下跌将使注意力转向0.637美元支撑位或2019年9月29日低位0.6205。

纽元兑美元周线图





股市

股市:2021年谨慎乐观

ATFX 塞浦路斯驻迪拜代表处市场研究总监 Ramy Abouzaid

自辉瑞、BioNTech、Moderna和阿斯利康先后公布最新研发进展后,股市行情得到极大提振。旅游行业中的小型企业受疫情冲击最大。目前,这类企业的业务也在逐渐回暖。

与此同时,市场也面临着税收和政治变化的不确定性。中美贸易战也加剧了市场局面的复杂程度。在这种背景下,科技巨头、价值股和新兴市场表现出色。财政货币政策的不稳定性对价值股影响较大。预期在未来几个月,价值股的表现将优于成长股。

鉴于过往的经验(2008年经济衰退),央行和政府出台了一系列财政货币激励政策,防止经济崩盘。这些政策规模大、覆盖范围广,有效地带动股市实现V形复苏。央行明确表示,将不惜一切代价促进股市复苏,同时将利率水平控制在历史低位。宽松政策有效地引导投资者从低收益的债券市场流向高风险、高收益的股权市场。

疫苗获批投放市场后,市场行情将持续高涨。新疫苗的研发能够促进复工复产,让各个行业重整旗鼓。游轮公司和能源领域的股票均有望上涨。疫苗最新进展公布后,石油价格上涨,因此石油相关领域也会出现进一步增长。

拜登获胜美国大选后,股市情绪也一度高涨。股票行情反映了民主党获胜后的影响,同时随着新一届政府的最新举措不断变化。新一届政府领导倡导清洁能源和可再生能源,预期ESG股票将出现上涨。

当前,全球股票市场聚焦美国最新政策。美国顺利完成从特朗普政府向拜登政府过渡后,市场风险偏好上升,2021年第一季度初,股票行情向好。

尽管如此,2021年第一季度,股票市场依然可能出现下行调整。出于通胀顾虑,部分央行可能逐渐收紧量化宽松政策。

技术展望

价格出现大幅上涨,同时也伴随着下行迹象,意味着市场将面临着一定调整。

因此,预期2021年第一季度将出现熊市价调整,检验图表中的支持力度。

SPX500周线图





黄金

拜登上台或推高财政赤字， 货币宽松刺激持续金价上望2000美元

ATFX 亚太区首席分析师 Martin Lam

全球经济经历衰退走出低谷，新冠疫苗进展使经济前景均得见改善，使避险需求下降，金价升势降温。新一届美国总统上台，前美联储主席耶伦担当重要财长角色，势必推动已经拖沓已久的大规模财政政策，以求为美国经济注入更多的活力，或者黄金也将受益于这样的刺激举动再次上升。

从历史上看，在类似的经济刺激方案下，金价会持续一段时间上涨。与此同时，已经承诺维持超低利率直至2023年的美联储宽松压力也并没有减少，而是面临采取更多宽松政策和低息环境，恶性通胀可带动金价上升。

预料全球长期低利率环境和宽松氛围是黄金上涨的必要因素，只是在财政和货币政策双重推进的带动下，美国第一季的经济是否明显改善，如果事实证明双重政策效果发挥良好，甚至增长速度比原来的预期还要积极，市场的乐观情绪升温，会削减黄金的上涨动能，限制金价2000美元阻力更延伸下行走势。

技术展望

现货黄金的周图初见下降三角形形态，若通道顶部不能打开将持续指向底部支撑。关注来自黄金比例调整，第一目标分别是50周均线1752美元。如果跌破将测试黄金比例调整61.8%及73.6%，分别是1688.8及1614.6美元。倘若现货黄金能够保持50周均线之上，将测试上方1929美元，若打开下降三角形顶部之门或测试2000或2077美元。

黄金兑美元周线图





原油

原油复苏前景继续改善, 但经济和疫情仍将贯穿拉锯

ATFX 环球市场(亚太区)分析师 Jessica Lin

经济前景和疫情仍将继续贯穿2021年第一季度的原油市场行情, 随着美国大选尘埃落定, 部分不确定性消除, 看到原油

价格相关波动率自11月初以来逐渐下降, 加上新冠疫苗进展陆续传出, 原油市场的复苏前景进一步明朗化。

原油相关产品的价格波动率



美国新当选总统拜登于明年1月20日正式上台, 市场等待已久的大规模刺激计划如果能够顺利推行, 对一季度的油价来说将是积极的开始。但刺激计划的推行效率和规模可能因为国会的分裂而打折扣, 期间的不确定性拉锯将影响油价的波动。

如笔者上一季度指出, 拜登的当选意味着原油价格面临政策上的压力, 其奉行的政策是加强推动绿色能源, 会改变美国传统石油业环境, 但短期内新政府的政策重心不在此, 控制疫情及推动经济才是当务之急。

目前, 这方面的政策对石油市场没有太大影响, 即便能源政策真的顺利推行, 对整个市场发挥实质影响可能需要长达数年的时间。反而是当前美国经济急需的大规模经济刺激政策如果如愿落实, 能对油价带来有效提振。

主要产油国政策方面, 沙特和俄罗斯透露考虑将现有减产协议延长以进一步平衡市场, OPEC+成员国倾向于推迟先前达成的1月份开始增产200万桶/日的计划, 该计划相当于全球需求的2%, 以支持市场。如果OPEC+在2021年继续调整供应变化, 也有助于油价的稳定。

拜登政府有可能会在外交政策上放松或解除对原油出口国的制裁,如果伊朗石油出口重返市场,预计全球将多出额外约200万桶/日的原油供应,如果届时油市还没有实质性复苏,将是对寻求再平衡的一重打压。当然这方面的决定不会在第一季度付诸实现,只是这样的潜在预期会影响油价。

因此这一季度我们应该关注的是财政刺激、疫苗进展、经济改善对原油价格带来提振的可能。只有疫苗顺利推出并得到广泛普及,全球经济前景有效改善,原油价格才可能真正结束盘整迎来释放性上涨。

技术展望 - 美国WTI原油

第四季度上半段原油价格整体在窄幅通道内运行,伴随价格突破持续安德鲁干草叉下行通道顶部,表明技术面信号的改善,继续上行将指向48.26美元目标(73.6%斐波回档及100MA所在),如果顺势突破200MA,将打开测试56美元的可能。但如果是假突破则转为关注回到此前持续了两个月的下行通道内运行,支撑关注通道底部,如果跌破将指向30美元下方水平,更低可能向25美元跌去。

美国WTI原油周线图



技术展望 - 英国布伦特原油

同样地，随着价格突破安德鲁干草叉下行通道顶部，如果进一步走强，上方目标跟随转向50.28美元，该位为61.8%斐波回档，也是2018年低点所在，如果得以突破，更高阻力

将指向56.83美元。但如果乏力上行并掉头向下，那么重新看向下方的37.18美元，跌破的话将可能进一步调整指向29美元关口。

英国布伦特原油周线图





加密货币

加密货币:比特币和以太币的价格泡沫将何去何从?

ATFX 西班牙市场分析师 Javier Olivan

比特币

比特币仍是主导数字货币市场的资产形式。11月19日,比特币占加密货币总市值的64.7%。

通常而言,比特币价格与其他主要加密货币高度相关。因此,了解比特币行为及其价格升降的原因有助于预测其他加密资产的行为。

加密货币即数字货币,如同其他资产、产品、服务,加密货币的价格也由供需关系决定。

在2100万比特币中,仅有18537261在流通。货币的主要功能在于支付、储值、投机。直到现在,投机行为都是比特币价格上升,及“比特币热”的主要原因和背后催化剂。

比特币也用于储值,有些人甚至称其为“数字”黄金。一项简单的相关研究显示,2020年全年,比特币价格与黄金具有接近70%的相关性。

然而,直到近期,比特币仍未用于商品和服务支付。但是这种状况现在可能改变,因为10月21日,贝宝(PayPal)宣布将于2021年开始接受加密货币支付。这是一个大动作,因为不久前已有传统加密货币项目表示不支持支付。脸书(Facebook)的加密货币项目Libra就是一个最好的例子。

因此自贝宝(PayPal)宣布这一消息以来,由于投机者和投资者都想在比特币大规模普及前买入,其价格已经上涨约50%。从价格图表可以看出,比特币价格日涨幅非常大。RSI等指标显示,自10月21日以来,比特币兑美元处于超买状态,这可能会导致价格大幅回调,之后则有望进一步走高。

比特币第一季度展望

我对2021年第一季度比特币价格展望持乐观态度。我认为比特币可以从急剧增长的需求中获益,因为数百万用户将看到通过贝宝(PayPal)账户交易和持有比特币的可能性。

最大的风险来自监管机构,有些甚至认为使用比特币作为支付手段是违法的,并可能会阻碍贝宝(PayPal)这一大动作的发展。

技术展望 - 比特币

这波看涨走势的阻力位于20000美元区域，其价格在2017年见顶。一旦突破这一区域，比特币发展将进入未知区域。

在2017年末的一波强劲涨势中，比特币在仅仅28天内上涨了233%。价格区域为5886至19646美元。

这种情况可能会再次上演，比特币价格可能会从11373美元上涨至26499美元。只要交易价格高于11月7日14341美元的低点，我就会继续看涨。

比特币兑美元周线图



以太坊

以太坊是市值第二大的加密货币，占数字货币市场总值的10.75%。

与比特币不同，以太坊是一个智能合同平台，允许开发者在其区块链上创建去中心化应用程序。以太坊平台的本地数字货币称为以太 (ETH)，目前有113505885以太币在流通。

以太坊第一季度展望

2021年第一季度以太坊的价格前景与比特币密切相关，贝宝 (PayPal) 的大动作也会使其供求上涨。贝宝 (PayPal) 已经确认，自2020年底，将接受以太坊作为商户的支付方式。

风险在于政府部门可能会阻碍贝宝 (PayPal) 的雄心。

技术展望 - 以太坊

从每周图表可以清晰看出以太从2020年低点的上升趋势。通过绘制斐波纳契水平图，可以看出以太币从历史高点1425美元下降至2019年低点84.85美元，也可以看出以太币现价高于其第一个阻力位。

下一个主要阻力位是价格回调50%即750美元，再接下来是61.8%即909美元。只要价格高于11月15日的低点441美元，以太价格趋势就会持续看涨，我认为，只要这一阻力位保持不变，投资者就会继续逢低买入。

以太坊兑美元周线图



此信息由第三方制作且仅用作一般信息参考，并非代表未来结果。AT Global Markets LLC对内容准确性或完整性不承担任何责任。文中表达的观念均不反映AT Global Markets LLC 的意见。此信息未考虑您的个人情况或目标，因此不应被解释为财务、投资或其他建议，亦不得将其作为此类信息依据。做出投资决定之前您应寻求独立建议。禁止复制此文的全部或部分内容。

高风险投资警告：外汇和差价合约交易具有高度投机性和高风险性，并不适合所有投资者。您可能损失部分或全部投资资金。因此，您的投资金额应该在您可承受的范围之内。您应当了解保证金交易相关的所有风险。

ATFX 市场分析专家



Alejandro Zambrano

ATFX 英国环球首席市场策略师



Ramy Abouzaid

ATFX 塞浦路斯驻迪拜代表处市场研究总监



Martin Lam

ATFX 亚太区首席分析师



Dean Chen

ATFX 特邀分析师



Jason Tee

ATFX 环球市场(亚太区)策略师



Jessica Lin

ATFX 环球市场(亚太区)分析师



Javier Olivan

ATFX 西班牙市场分析师



www.atfx.com