

重要經濟數據：

10月7日(星期三)

13:00 日本8月領先指標初值・預測 118.1・前值 117.7
13:00 日本8月同步指標初值・前值 120.6
14:00 德國8月工業產出月率・預測+0.5%・前值-1.1%
14:00 德國8月工業產出年率・前值-1.6%

10月8日(星期四)

02:00 美聯儲公開市場委員會會議紀錄
03:00 美國8月消費者信貸・預測 150 億・前值 180.6 億
07:01 英國 RICS 9月房價指數・預測-30%・前值-28%
08:00 澳洲10月消費者通脹預期・前值 4.9%
13:00 日本9月經濟觀察調查現況指數・預測 46.8・前值 46.4
13:00 日本9月經濟觀察家前景指數・前值 48.3
14:00 德國8月出口月率・預測+0.8%・前值-0.8%
14:00 德國8月進口月率・預測+2.8%・前值-5.7%
14:00 德國8月貿易平衡・預測順差 190 億・前值順差 213 億
20:30 美國一周初領失業金人數・預測 20.0 萬・前值 19.7 萬
20:30 美國初領失業金人數四週平均值・前值 20.0 萬
20:30 美國續請失業金人數・前值 170.1 萬
22:00 美國8月批發庫存月率・預測+0.7%・前值+0.7%

關注焦點：

10月8日(星期四)

美聯儲 FOMC 會議紀錄 (02:00)

一周初領失業金人數 (20:30)

10月9日(星期五)

10月 CME 外匯期權最後交易日

密歇根大學 10月消費者信心指數 (22:00)

新聞簡要：

5 / 10

美國 S&P Global 9月服務業 PMI 報 58.8
美國 S&P Global 9月綜合 PMI 報 58.4
美國 ISM 9月非製造業 PMI 報 54.9
美國 ISM 9月非製造業價格支付分項指數報 74.0
美國 ISM 9月非製造業就業分項指數報 50.1
美國 ISM 9月非製造業新訂單分項指數報 59.8
美國 ISM 9月非製造業商業活動分項指數報 56.5

6 / 10

沙特稱東西輸油管道日輸油量已恢復至 580 萬桶

美國 8月貿易平衡報逆差 1056 億
美國 IBD/TIPP 10月經濟樂觀指數報 46.8

XAU 倫敦黃金**中國央行連續第 23 個月增持黃金
美債息高位回落，黃金續呈橫行整理**

中國人民銀行發布最新統計資料顯示，中國 9 月底黃金儲備 7747 萬盎司，較 8 月底增加 74 萬盎司，9 月單月增持量高於 8 月單月增持的 65 萬盎司，這也是中國央行連續第 23 個月增持黃金。

倫敦黃金周二繼續在 4100 關口上方反覆爭持，低位曾觸及 4105 美元；但隨後美國國債收益率從高點回撤，加上油價回落緩解了能源成本向核心通脹傳導的擔憂，市場對美聯儲進一步加息的預期明顯降溫，為黃金提供了喘息空間，金價自低位顯著反彈。美國 10 年期國債收益率自盤中創下的 2002 年 4 月以來高位回落逾 2 個基點，30 年期收益率在升破 2002 年 5 月以來未見水準後亦作回撤，對政策敏感的 2 年期收益率亦下跌超過 3 個基點。據 CME FedWatch Tool 顯示，美聯儲 10 月加息至少 25 個基點概率約為 20% 低於一周前 70%，但 12 月加息概率約為 84%。

今晚聯邦公開市場委員會(FOMC)將公佈會議紀錄，在此次會議美聯儲加息 25 個基點至 3.75%-4.00% 區間，為三年來首次加息，且 12 名票委全部投下贊成票。紀錄內容或將影響市場對 12 月會議乃至明年政策節奏的判斷。

金價繼續處於 4100 美元上方爭持，上升力道受制。技術圖表見 RSI 及隨機指標維持橫行，亦正示意著金價近日的區間橫盤態勢。在三角形態失守後，結構由收縮整理轉為向下尋求支撐；現階段未能穩守 4234 美元的 10 月份關鍵分界線，價格料持續反覆調整，短期重返 4361 美元及 4411 美元難度較大。短線阻力先看 9 天均線 4167 美元；扭轉弱勢需先重返 4184 美元，並穩住 4254 美元及 25 天均線 4283 美元之上。下方短線樞軸 4113 美元，若再跌破，可能下試 4083 美元、4049 美元及 4003 美元。金價呈楔形，上下區間為 4277 美元及 4068 美元。

短線阻力位預估在 4178 及 4204 美元，較大阻力料為 4234 及 4274 美元。支持預估在 4138 及 4123，其後關注 4098 及 4073 美元。

倫敦黃金10月7日：

預測早段波幅：4138 – 4178

阻力 4204 – 4234 – 4274

支持 4123 – 4098 – 4073

SPDR Gold Trust黃金持有量：

9月28日-1,058.83噸

9月29日-1,057.41噸

9月30日-1,055.70噸

10月1日-1,056.55噸

10月2日-1,055.7噸

10月5日-1,056.27噸

10月6日-1,059.97噸

10月6日上午定盤價：4156.9

10月6日下午定盤價：4156.4



XAG 倫敦白銀**白銀區間爭持待變，關注美聯儲會議紀錄**

倫敦白銀繼續呈橫行整理，向上受制 62 關口，本周位 62.01，周二高位 61.85；而下方則續會留意 60 美元關口。自 6 月開始白銀一路低於 25 周均線，該均線阻力 66.3 美元。自歷史新高後 8 月上破下降通道，現可視為回測通道支持 56.7 美元。本月關鍵分界 62.3 美元，9 天均線阻力 61.3 美元，25 天均線阻力 63.8 美元。後市若能穩守 61.5 美元，才有機會回測 62.9 美元及 63.9 美元；若失守 59.7 美元，則下探 57.8 美元乃至 56.7 美元的風險將上升。

預期白銀短線支持位在 60.4 及 60.1，下一級估計在 59.7 以至 58.8 美元。上方阻力可觀測 61.7 及 62.1 美元，再而看至 62.8 及 63.7 美元。

倫敦白銀10月7日：

預測早段波幅：60.4 – 61.7

阻力 62.1 – 62.8 – 63.7

支持 60.1 – 59.7 – 58.8

iShares Silver Trust白銀持有量：

9月28日-15,364.64噸

9月29日-15,395.54噸

9月30日-15,352噸

10月1日-15,352噸

10月2日-15,345.27噸

10月5日-15,345.27噸

10月6日-15,331.23噸

弱

強

**EUR 歐元****債務憂慮纏繞，歐元續呈承壓**

美元周二稍呈回落。儘管美國就業資料弱於預期且部分美聯儲官員講話使市場對 10 月稍晚會議加息預期降溫，美元近期仍保持強勢，但市場仍預期美聯儲今年稍晚和明年進一步加息。據 CME FedWatch Tool 顯示，市場預計美聯儲 10 月加息至少 25 個基點的概率約 20%，12 月加息概率約 84%。今晚公佈 FOMC 會議紀要，當中內容或將影響市場對 12 月加息概率的重新定價。

法國政府正推動爭議性的 2027 年預算案，以降低財政赤字並控制創紀錄債務，但國會嚴重分裂，各派又為明年總統大選佈局，目標艱難。投資者拋售法國公債，轉向德國公債避險。法德公債收益率差已達 2010 至 2012 年歐元區債務危機以來最闊，市場擔憂風險蔓延至其他歐元區國家。

歐元兌美元周二走高，除了因美元回落，法國公債收益率回落則緩解了市場對歐元區債券市場承壓的擔憂。然而，周二能源價格下跌推動法國公債價格上漲，中東原油出口增加、G7 緊急釋放儲備以及沙特支持的也門政府軍取得進展緩解供應擔憂，但油價隨後反彈抹去跌幅。

歐元兌美元周二高位僅升見至 1.1276，技術上歐元兌美元仍是受制於 1.13 水準，這位置由之前的重要支持成為了當前的反制阻力，若然未能回返此區上方，預計歐元弱勢短期仍會延續。下方支持參考 1.1160 及去

預估波幅：

阻力 1.1300* – 1.1340 – 1.1450 – 1.1500

支持 1.1160 – 1.1000* – 1.0800

弱

強

**新聞簡要**

5 / 10

西班牙9月服務業採購經理指數(PMI)報58.3

意大利9月服務業PMI報51.7

法國9月服務業PMI報51.2

法國9月綜合PMI報51.1

德國9月服務業PMI報52.9

德國9月綜合PMI報53.8

歐元區9月服務業PMI報53.0

歐元區9月綜合PMI報53.1

歐元區Sentix 10月投資者信心指數報2.7

歐元區8月PPI年率+8.2%，月率+1.9%

6 / 10

德國8月工廠訂單月率 -10.6% • 年率+2.7%

歐元區8月零售銷售月率+0.1%，年率+0.8%

關注焦點：

周三

德國8月工業產出 (14:00)

年1月勉力守住的1.10關口，再而關鍵則指向1.08。
至於較大阻力料為1.1340及25天平均線1.1450，
關鍵預估在1.15水平。

JPY 日圓

日圓續陷爭持，上試趨向線阻力

日本政府週三公佈數據顯示，8月實質薪資同比增長1.5%，連續第八個月增長，表明工資增長持續復蘇。強勁薪資數據支援日本央行在上月提高指標利率後繼續加息；但8月實質薪資增幅不及7月修正後的增長2.0%。8月平均名義薪資同比增長3.8%至311364日圓，7月修正後為增長4.3%。8月基本工資增長3.8%，與7月修正後的3.8%持平；加班工資增長5.2%，高於7月修正後的4.5%。

目前市場對日本央行10月30日再度加息的定價僅約12%，遠低於上周初一度高達40%的水準；若將12月會議納入考量，加息概率則升至約90%。市場已基本將加息時點從10月後移至12月，日圓因此缺乏短線支撐。

技術圖表可見RSI及隨機指數正處橫行，估計美元兌日圓短線仍會延續近期的區間橫盤走勢。當前要看下降趨向線158.10能否明確衝破，可進一步上破此區，料見美元兌日圓再伸延另一波上行，短期目標指向159以至160關口，但仍然估計短線要跨過此兩區會有較大難度，若再而破位，技術延伸目標可至160.80及161.50水準。至於回調支持預料在157及156.30，關鍵指向155關口以至154.20水準。

預估波幅：

阻力 158.10* - 160.00* - 160.80 - 161.50

支持 157.00 - 156.30 - 155.00 - 154.20

弱

強



本週要聞：

5 / 10

日本Jibun銀行9月服務業PMI報51.3

日本9月家庭消費者信心指數35.4

GBP 英鎊

英鎊續處低位區間掙扎

英倫銀行貨幣政策委員曼恩週二明確警告，通脹高於2%目標的情況已在英國經濟中固化，她尤其擔心通脹可能在年底前後升至4%左右，一旦薪資與物價的螺旋強化，通脹將變得更加根深蒂固。曼恩自7月以來一直投票支持加息25個基點至4%，是貨幣政策委員會中立場最鷹派的成員之一，其表態強化了市場對英倫銀行"利率高位維持更久"的預期。

英鎊兌美元繼續在低位掙扎，反彈動力仍見明顯受制。阻力位回看1.3280，下個關鍵250天平均線1.3410，在9月中旬跌破此指標，其後三個交易日均是反成了上向阻力而未可扳回，較大阻力留意50天平

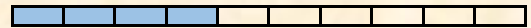
預估波幅：

阻力 1.3280 - 1.3410 - 1.3450* - 1.3530

支持 1.3180 - 1.3130*** - 1.3000 - 1.2800

弱

強



本週要聞：

5 / 10

英國9月服務業PMI報52.1

英國9月綜合PMI報52.0

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。

均線 1.3450 以至 1.3530。下方則要留意 1.3180，再關鍵在 6 月低位 1.3139，破位則則有機會將以大型雙頂型態開展跌勢，這組雙頂構成時長至今近 6 個月，兩個頂部均以約 3 個月的相稱時間形成，甚至各自的頂部及低位亦相當接近，故未來當英鎊落入 1.31 區間時亦正是迎來關鍵時刻！預計延伸關鍵參考 1.30 關口，去年 11 月就是勉力守住此關口，之後英鎊呈大幅上揚。下一級指向 1.28。

CHF 瑞郎

美元/瑞郎維持上揚態勢

美元兌瑞郎上周四升見 0.8381，創 2025 年 5 月以來新高。匯價在 8 月 20 日於 250 天平均線獲見支撐後則維持上揚，並已擊破 0.82 關口。技術圖表見 10 天平均線已上破 25 天平均線形成黃金交叉，預料美元兌瑞郎中短期仍保持上揚態勢。當前阻力看至 0.84，下一級料為 0.85 關口，其後看至 0.8580 及 0.8670。支持位回看 0.82 及 100 天平均線 0.8080，下一級料為 0.80 及 0.7950 水準。

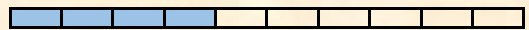
預估波幅：

阻力 0.8400 - 0.8500 - 0.8580 - 0.8670

支持 0.8200 - 0.8080 - 0.8000 - 0.7950

弱

強



本週要聞：

6 / 10

瑞士9月經季節調整的失業率3.1%

AUD 澳元

澳元守住關鍵支撐，短線稍呈持穩

隨著澳元兌美元近日反彈，但尚見受壓於 10 天平均線之下，但技術圖表見 RSI 及隨機指數亦已自超賣區域回升，倘若可匯價可再重新跨過 0.70 關口，則可望澳元兌美元短期續有反彈空間。較大阻力位預料為 0.7050，下個關鍵在 50 天平均線 0.71 水準，再而攀上此區可望顯現澳元初步回穩訊號，其後進一步阻力看至 0.7170 及 0.7230。至於當下關鍵正為 250 天平均線 0.6940，也要慎防若然明確下破此區，則估計澳元再復延續著承壓走勢。下個參考在 6 月 30 日低位 0.6864，及 3 月 30 日低位 0.6832，此兩區視為今年以來三頂型態的頸線位置，故一旦後市再而失守此區，則需警剔或將延伸較大幅度的延伸下跌；之後支持預估可看至 0.6760 及 0.6660 水準。

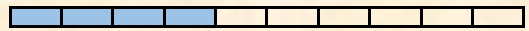
預估波幅：

阻力 0.7000 - 0.7050 - 0.7100 - 0.7170 - 0.7230

支持 0.6940 - 0.6864* - 0.6832* - 0.6760 - 0.6660

弱

強



本週要聞：

5 / 10

澳洲S&P Global 9月服務業PMI報51.9

澳洲S&P Global 9月綜合PMI報51.3

澳洲TD-MI 9月通脹年率+2.8%，月率+0.3%

NZD 紐元

紐元續呈承壓走勢

紐元兌美元走勢，匯價自 9 月初以來反覆下行，並且一直受制於 10 天平均線，在未能回返 0.5630 之上，仍見紐元下跌壓力猶存。黃金比率計算，23.6%及 38.2%的反彈水準看至 0.5655 及 0.5695，50%及 61.8%的反彈水準為 0.5730 及 0.5765。現階段要留

預估波幅：

阻力 0.5660 - 0.5695 - 0.5730 - 0.5765

支持 0.5578** - 0.5500* - 0.5470*** - 0.5400

弱

強



意匯價會否進一步跌破去年11月25日低位0.5578，剛在周一就觸低於0.5579，倘若後市明確失守，估計將會引發新一浪下跌，其後關鍵指向0.55關口以至0.5470，接續下看0.54。

CAD 加元

美元/加元顯現超買壓力

美元兌加元延續上月以來維持強勁升勢，周一升見1.4292。自9月8日低位1.3759，至今已漲升超過500點。要留意圖表見RSI及隨機指數均已達至80水準上方的嚴重超買區域，故要提防匯價正醞釀調整風險。下方支持先會看1.42及1.4130，此區為近期升勢所形成的上升趨向線，若然匯價下破此支撐，料將是回調開展的一大徵兆，及後看1.40關口，下一級參考1.39水平，關鍵料為1.3750。向上較大阻力預估為1.4350及1.44，進一步指向1.45關口。

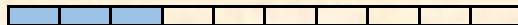
預估波幅：

阻力 1.4300 - 1.4350 - 1.4400 - 1.4500

支持 1.4200 - 1.4130 - 1.4000 - 1.3900

弱

強



本週要聞：

6 / 10

加拿大8月大出口779.1億

加拿大8月大進口737.1億

加拿大8月貿易平衡報順差42億

加拿大Ivey 9月採購經理指數(PMI)報61.9

加拿大Ivey 9月季調後PMI報58.2

關注焦點：

周五

加拿大9月就業數據 (20:30)

CL 紐約期油

油價險守趨向線支撐，顯現回升跡象

紐約期油繼續在90關口附近拉鋸，市場在權衡中東能源的持續威脅與區域供應回升的跡象。霍爾木茲海峽運輸風險尚未消除，據英國海事貿易行動辦公室通報，本月以來該海域已報告9起襲擊事件，僅相當於此前整個9月霍爾木茲與波斯灣合計報告數量的一半，頻率明顯上升。另一方面，供應端的修復信號則構成壓制力量。儘管風險高企，油輪仍在冒險穿越霍爾木茲海峽，海灣能源出口呈現出"風險下照常運行"的韌性；更重要的是，沙特東西向輸油管道已將日輸油量恢復至約580萬桶，相當於其約700萬桶設計輸送能力的八成以上。而近期經霍爾木茲海峽外運的原油約在每日1200萬桶規模，接近戰前水準。

紐約期油周三晚曾一度下滑，更下破近日波動底部以及50天平均線，低見86.86美元，但之後已迅速扳回大部分跌幅。圖表見RSI及隨機指數自超賣區域回升，而價格暫見仍可持於50天平均線上方，並且亦守住近三個月形成的上升趨向線，因此估計短線可先出現回升的機率較大。較近阻力預估在92及25天平均線94.60美元，下一級看至96.50以至98美元，關鍵在上月中旬跳空下跌的缺口頂部，亦即9月17日低位99.10美元，在回補缺口之後，預期延伸漲幅可達

預估波幅：

阻力 92.00 - 94.60 - 96.50 - 98.00 - 99.10* - 100.00 - 102.50

支持 88.70* - 87.70* - 85.00 - 83.40

弱

強



至關鍵指向 100 美元關口及 102.50。支持關鍵料為 50 天平均線 88.80 美元，又一關鍵則為上升趨向線處於 87.70 美元，要留意若此區亦為失守，油價將作進一步弱勢下試，其後支撐料為 85 及 83.40 美元，另一關鍵料為 250 天平均線 78.40。

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