

第二十一期

ATFX TRADER MAGAZINE

2026 第二季



全球
市場展望

宏觀見解

專家交易提示

美國&歐洲指數，
英鎊，歐元，加元，
黃金，白銀，原油

資本戰



引言

隨着我們進入2026年第二季度，全球市場依然處於“資本戰爭”格局——在這個格局中，資產價格更多地受到流動性控制、資本流動和融資獲取的影響，而不是經濟增長的邊際變化。

主要機構和我們內部專家普遍預計2026年第二季度全球將持續擴張，但會伴隨更大的波動性、更高的政策敏感性，以及中央銀行從同步寬鬆政策轉向更爲中性或有針對性的政策立場時，跨資產輪動會更加明顯。在這種環境下，選擇性的資本配置決策——不僅僅是基本面——將主導市場領導地位。

資本不再是中立的，且不再僅僅由經濟數據驅動。各國政府積極通過貨幣政策分化、財政擴張、產業補貼、制裁和監管壁壘來吸引、留住或限制資本。這些工具不僅用於穩定經濟，還用於確保戰略優勢。因此，市場對經濟數據的反應不再那麼一致，而是對流動性、政策可信度和地緣政治風險的變化更加敏感。

對於2026年第二季度，這創造了一個根本不同的市場格局：波動性現在是內嵌的，而非偶爾出現的。資產價格可以在沒有強勁經濟動能的情況下上漲，並且可以在沒有衰退的情況下突然重新定價。跨資產相關性不穩定，隨着資本變得更加選擇性、迅速和政治性受限，地區表現變得更加可變。

Martin Lam
ATFX亞太區首席分析師

目錄

全球市場展望	4
宏觀見解	6
股市指數預測	10
美國指數： 美國股票在資本戰爭的交火中	11
歐洲指數： 能源衝擊：歐洲是否正在走向衰退？	17
專家交易提示	21
英鎊兌美元、歐元兌美元： 英國的十字路口 歐盟“重建”經濟實力的機會有哪些？	22 26
澳元兌美元： 澳元更新	29
黃金、白銀： 四個因素如何重塑貴金屬市場，隨着避險需求的上升？	31
原油： 美伊緊張局勢時間線	35
ATFX市場分析專家	41

全球 市場展望



ATFX

2026年第二季度 全球市場展望



Martin Lam, ATFX亞太區首席分析師

外匯展望 – 2026年第二季度

資本流動戰場

貨幣繼續作為資本戰爭的前線，反映流動性條件的變化速度超過其他資產類別。

第二季度影響：外匯應被視為風險指標和戰術配置工具，對流動性衝擊的敏感性增加。

商品展望 – 2026年第二季度

流動性與地緣政治相遇

商品市場依然受到資本流入、結構性供應限制和地緣政治競爭的支持，特別是在能源和關鍵貴重及工業原材料領域。

第二季度影響：商品具有上漲潛力，但由於流動性問題和政策驅動的波動性，需要積極的風險管理。

全球股票指數展望 – 2026年第二季度

流動性貝塔主導

第二季度影響：保持投資仍然至關重要，但應預期市場回調，作為資本戰爭週期的一部分。

股票展望 – 2026年第二季度

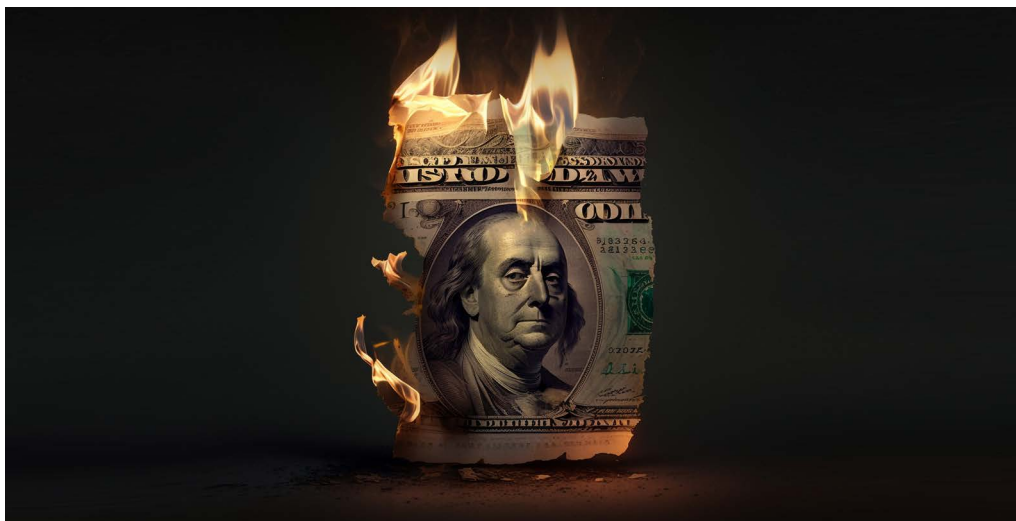
資本韌性勝過估值

在股票和行業層面，資本獲取已成為競爭優勢。

第二季度影響：股票表現越來越依賴於資本的韌性，而不僅僅是盈利動能。

戰略總結

在2026年第二季度，市場並非面對傳統的經濟週期；它們正處於資本戰爭中。流動性依然主要支持市場，但權力正在轉移，波動性是結構性的，資本變得愈加挑剔。在這種環境下的成功依賴於理解資本流向、脆弱性所在以及資本如何迅速逆轉。隨着全球市場繼續被流動性和金融影響力競爭重塑，跨資產、資本敏感的策略仍然至關重要。



宏觀見解



ATFX

最近震動市場的5個宏觀事件



Gonzalo Canete, ATFX全球首席市場策略師

我們列出過去幾個月以某種方式震撼全球市場並讓投資者保持緊張的五個事件。

1. 美國-以色列與伊朗衝突及霍爾木茲海峽封鎖

第一個也是最新的事件是美國和以色列對伊朗的戰爭，以及隨後的霍爾木茲海峽封鎖。美國和以色列對伊朗的攻擊在中東地區掀起了風暴。伊朗對此做出了回應，發動了針對所有駐有美國基地的鄰國以及以色列的大規模打擊。

然而，金融市場最相關的方面是霍爾木茲海峽的封鎖，這是全球石油的主要出口路線之一。大約30%的全球石油通過這一瓶頸出口，封鎖不僅影響了伊朗的石油出口，也影響了阿聯酋和阿曼的出口。沙特阿拉伯雖然有一些替代出口途徑。

布倫特原油經歷了極端的波動，最終達到了每桶120美元。對許多人來說，戰爭只是一個藉口；正如一些國會議員承認的那樣，真正的目標是中國的能源封鎖。參議員林賽·格雷厄姆在福克斯新聞中承認，針對委內瑞拉和伊朗的打擊實際上是美國對中國和俄羅斯代理合作伙伴的直接干預，而美國現在實際上控制了全球30%的能源。

一些情報和地緣政治分析人士認為，1月對委內瑞拉的先前干預旨在確保在全球市場因對伊朗的干預而受到影響時能夠獲得石油儲備。

2. 黃金與白銀危機及極端波動性

黃金在2026年創下歷史新高，達到了每盎司5,600美元，但隨後遭遇了超過20%的下跌。這是自1983年以來最劇烈的跌幅。白銀的波動性甚至更大，在單日

交易中下跌了27%。

中國經濟再次可能是背後的主要推手。中國戰略性地減少了約10%的美國國債持有量，導致美國債券溢價上升。同時，中國近年來，尤其是近幾個月，一直在積累黃金。

然而，單靠這些並不足以觸發黃金和白銀價格的波動。許多分析師認為，關鍵在於CME（芝加哥商品交易所）調整保證金要求的變化。保證金的增加迫使許多人清算頭寸，或者促使那些希望維持頭寸的人增加實物黃金和白銀的購買，從而產生了波動性。

3. 比特幣與加密資產的寒冬

與此同時，近年來的明星資產比特幣被邊緣化和孤立。當其他市場展開狂歡時，比特幣市場被排除在外，連續數日遭受損失。從2025年10月的125,000美元的高點，比特幣失去了超過50%，在2026年2月跌至約60,000美元。

一些公司，如Coinbase，在其2025年第四季度的財報中錄得顯著虧損，虧損超過6.6億美元，而去年同期為13億美元的利潤。像MicroStrategy這樣的公司也宣佈在比特幣價格急劇下跌時大量購買比特幣；然而，即使這些購買發生後，比特幣仍然繼續下跌，這增加了人們對公司償債能力的擔憂。

4. 關稅混亂與“賣出美國”

似乎無論因為什麼原因，特朗普和美國總是成為頭條新聞。在伊朗戰爭爆發之前，最轟動的新聞是美國最高法院裁定特朗普的關稅不合法。特朗普回應稱根據第122條法律，允許他保持關稅，但統一

對所有國家的標準稅率為15%。

這意味着與美國在2025年達成貿易協議的國家，如英國，雖然協定中規定的關稅率為10%，現在也會面臨15%的關稅——與例如俄羅斯或朝鮮獲得相同的待遇。FedEx公司趁機對特朗普政府提起了一項1萬億美元的訴訟，要求退還已支付的關稅。

這種不確定性導致許多人重新考慮在美國市場或美元中的投資，創造了“賣出美國”的現象，導致美元和美國國債短期內出現急劇下跌。

5. 科技泡沫與人工智能波動性

美國再次成為焦點。在2026年初的幾周裏，預測2008年危機的著名投機者邁克爾·布里對美國科技行業表示警告，稱其為一個泡沫。

在我們ATFX Connect的報告和每日通訊中，我們從2025年9月開始就已預見到美國科技行業中存在泡沫。簡而言之，我們展示了大型科技公司發佈的

投資數字遠遠超過它們所產生的回報，顯示出顯著的槓桿作用。對數據中心的大量投資提出了嚴峻的未來挑戰，因為美國並沒有足夠的能源來為這些設施提供電力。

這導致科技板塊在上一季度停滯不前或經歷了不斷的波動，因為人們擔心這些數字根本無法匹配。我們在Nvidia發佈財報前的報告準確預測了該公司可能面臨的看跌情景，並準確預測了報告發布後的修正，儘管財報本身是正面的。我們的觀點很明確：他們將在本十年末前投資三到四萬億美元。如果例如中國推出類似技術與Nvidia競爭並在未來幾個月或幾年內殺死其銷售，這些投資又能保證實現嗎？

結論

簡而言之，正如讀者所能感受到的，2026年第一季度無疑是激動人心和引人注目的。再次邀請您關注我們的每日報告，這些話題在我們的更新中會詳細探討。

ATFX

全球國際牌照及監管

ATFX 受多個全球權威機構授權許可，以保護您和您的資金安全。



FCA

金融行為監管局
英國



ASIC

澳大利亞證券與投資委員會
澳大利亞



FSCA

金融行為監管局
南非



SFC

證券及期貨事務監察
委員會
香港



CMA

資本市場管理局
阿拉伯聯合酋長國



SERC

柬埔寨證券交易委員會
柬埔寨



CySEC

塞浦路斯證券交易委員會
塞浦路斯



FSC

金融服務委員會
毛裏求斯



**塞舌爾金融服務
管理局 (FSA)**

塞舌爾金融服務管理局
塞舌爾

股市 指數預測



ATFX



美國指數

美國股票在資本戰爭的交火中



Mohammad Shanti, ATFX MENA市場研究與分析主管

華爾街能否承受地緣政治衝擊和能源價格上漲？

隨着中東地區的地緣政治緊張局勢與能源價格上漲以及宏觀經濟信號變化交織在一起，華爾街正面臨一個日益複雜的環境。儘管石油供應中斷和美國勞動力市場疲軟引發了新的風險，但美國股票至今表現出韌性，得到了強勁科技板塊表現和人工智能持續投資的支持。在接下來的部分中，我們將探討這些因素如何塑造美國股票的前景，以及在全球不確定性加劇的情況下，市場能否保持其勢頭。

科技股在地緣政治風險上升中為華爾街提供支持

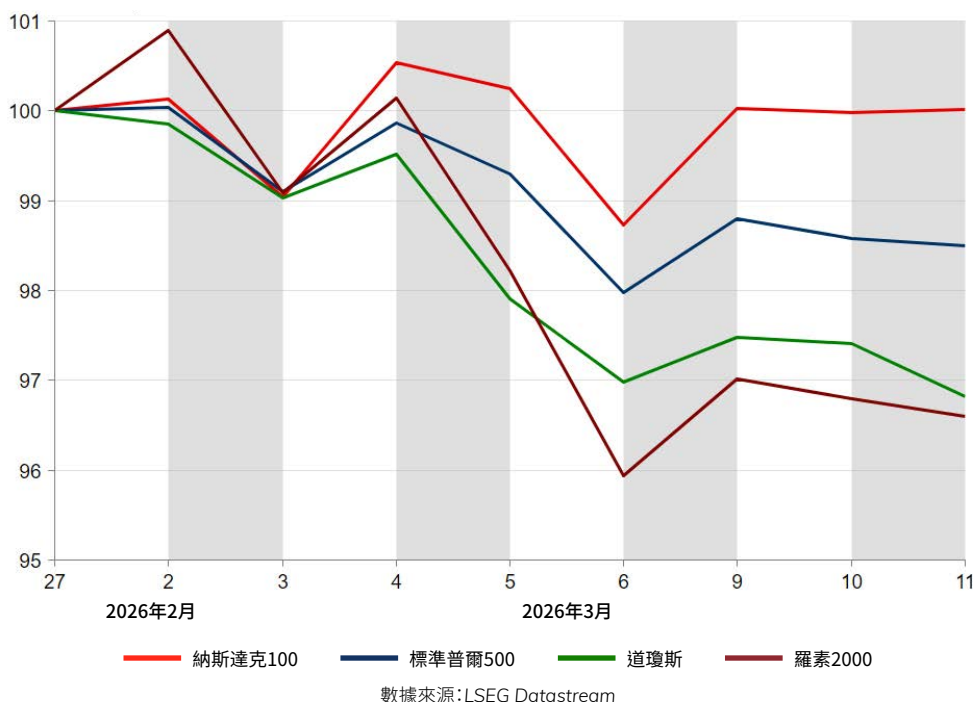
隨着全球市場進入2026年第二季度，美國股市仍處於許多策略師所描述的“資本戰爭”環境的

中心——這一格局中，資產價格越來越受流動性條件、資本流動和地緣政治發展的影響，而非傳統的經濟基本面。

中東地區，尤其是伊朗的緊張局勢，繼續是全球市場不確定性的關鍵來源。這些地緣政治風險通過影響能源價格、通脹預期和全球風險偏好，可能影響投資者情緒。儘管面臨這些挑戰，美國股票仍展現出顯著的韌性，得益於強勁的企業財務狀況和對創新驅動型行業的持續需求。

美國股指

納斯達克對中東緊張局勢表現出更強的韌性



尤其是科技公司在支持整體市場表現方面繼續發揮關鍵作用。大盤科技公司因其強勁的盈利增長、高利潤率以及對人工智能和數字基礎設施等結構性趨勢的參與，仍是全球資本流入的主要受益者。

來自領先科技公司的最新財報增強了對長期人工智能投資週期的信心。像Nvidia和Oracle這樣的公司報告了與人工智能發展相關的強勁需求，而主要的大規模雲服務提供商則繼續擴展其能力，包括開發內部的人工智能芯片。

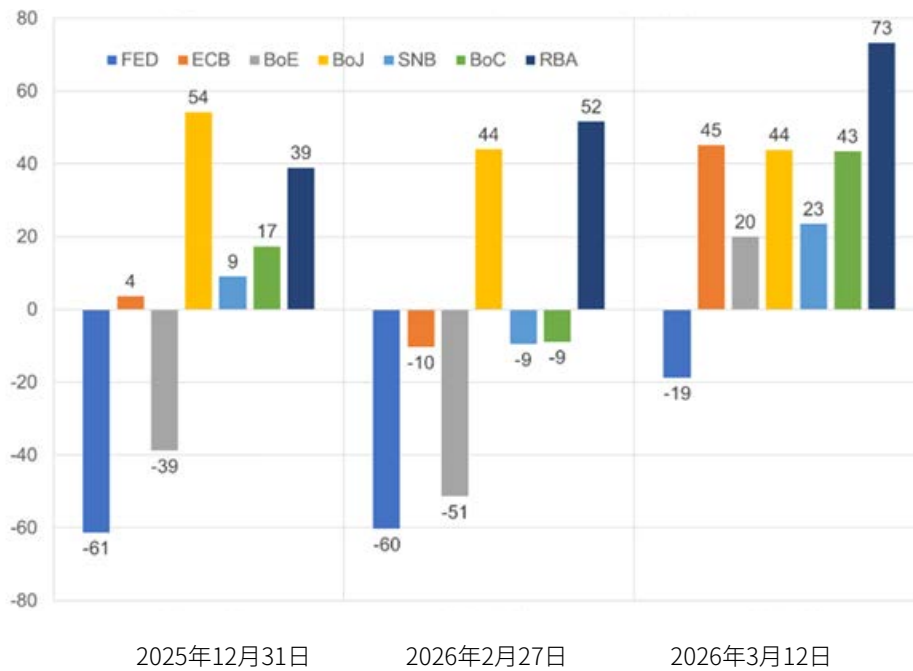
這些投資突顯了全球技術競賽下一個階段中部署的資本規模，進一步鞏固了科技板塊作為美國股市韌性關鍵驅動因素的地位，即使在地緣政治不確定性加劇的情況下。

石油供應衝擊重塑利率預期

中東的地緣政治背景繼續在全球市場上投下長長的陰影，特別是通過其對能源供應和通脹預期的影響。該地區依然是全球石油流動的核心，關鍵航運路線的中斷，如霍爾木茲海峽（世界上最關鍵的能源走廊之一），可以迅速緊縮供應條件並推動能源市場的波動。

任何持續的石油供應壓力都可能推動能源價格上漲，在中央銀行逐漸轉向更為中性的政策立場時，重新激發通脹風險。高油價往往通過增加運輸和生產成本傳遞到更廣泛的經濟中，這可能會減緩去通脹的進程。

波動的年終中央銀行利率預期(以基點計)



數據來源:LSEG Datastream

對於聯儲局來說，這創造了一個更為複雜的政策環境。雖然美國經濟的部分領域，特別是勞動力市場的某些環節，已經開始顯示出放緩的跡象，但持續的能源驅動的通脹可能會限制政策制定者放鬆貨幣政策的速度。

因此，金融市場對能源價格和地緣政治風險的變化保持高度敏感，因為這些因素在塑造利率預期、流動性狀況，最終影響全球股市的前景中，扮演著日益重要的角色。

美國股指：對全球衝擊的反應分化

在這種背景下，主要美國股指的表現開始出現分化。

以科技為主的基準指數表現出最強的韌性，反映了全球資本流入創新驅動型公司的持續增長。儘管地緣政治不確定性加劇，納斯達克100指數依然保持相對穩定，得益於人工智能基礎設施和數字平臺的持續投資。

標普500指數，代表了美國經濟更廣泛的部分，也顯示出穩定性，儘管隨著投資者權衡能源價格上漲和貨幣政策預期變化的影響，漲幅較為溫和。

與此同時，道瓊斯工業平均指數，由於對工業和週期性公司的較大暴露，面臨著略微更大的壓力。油價上漲可能會增加許多成分股的生產成本，進而引發對利潤率和經濟增長的擔憂。

小盤股也難以跟上整體市場的步伐，反映出它們對收緊金融條件和國內經濟疲軟的更大敏感性。

資本戰爭時代的結構性波動性

當前的環境突顯了資本戰爭格局的一個決定性特徵：波動性變得更加結構性，而非週期性。

即使在經濟動能放緩時，市場也能上漲，得益於全球流動性和集中資本流入如科技等主導行業。同時，當地緣政治風險升級或能源市場出現供應衝擊時，資產價格也可以迅速重新定價。

在這種環境下，投資者越來越關注的不僅僅是傳統的經濟指標，還有諸如能源安全、供應鏈穩定性和技術領導力等戰略性因素。

所有指數的技術面 A. 納斯達克100技術展望



納斯達克100繼續在一個長期的上行趨勢中交易，得到了50周和200周移動平均線的支撐。

自2023年初以來，價格走勢大多保持在這些趨勢指標之上，反映了科技板塊的持續強勁以及資本持續流入創新驅動型公司。

然而，最近的價格波動表明，隨着指數在經歷了一波大幅反彈後，開始在近期的高點附近整理，上行動能正在逐漸減弱。

動能指標支持這一觀點，MACD開始轉低，RSI也回落到中間區域，顯示出買盤壓力的逐漸冷卻。從技術

角度來看，指數目前徘徊在24,673的關鍵支撐位附近。如果能夠維持在此水平之上，則可以保持整體看漲結構，並且可能會吸引買盤進而挑戰26,295的阻力位，進一步上漲可能會延伸至27,769和28,445。

在下行方面，跌破該支撐位可能會觸發更深的回調，目標指向23,511，該位置與上升的長期移動平均線相吻合，可能會吸引重新的買盤興趣。總體而言，儘管大趨勢仍然看漲，但動能的放緩表明，納斯達克100可能進入一個整固期，然後纔會嘗試下一輪的上漲。

B. 道瓊斯30技術展望



道瓊斯工業平均指數繼續在一個清晰的長期上行趨勢中交易，得到了50周和200周移動平均線的穩步支撐。

自2023年初以來，價格走勢始終遵循這些趨勢指標，反映了大盤工業和防禦性股票的持續強勁。然而，在創下新高後，指數開始顯示出整理的跡象，反彈的速度有所減緩。

動能指標表明，上行動能正在逐漸減弱。MACD已經開始轉低，信號線開始匯聚，且直方圖深入負區，表明看漲動能在減弱。同時，RSI也回落至中間區域，表明在延續的上漲後，買盤壓力有所冷卻。

從技術角度來看，道瓊斯目前徘徊在48,605的關鍵支撐位附近。如果能夠保持在這一水平之上，則可以維持整體看漲結構，並可能使買方目標指向50,551的阻力位，如果動能增強，進一步的上漲可能會延伸至52,319。

在下行方面，跌破該支撐位可能會引發更深的回調，目標區域指向47,211，接着是45,443和44,632。總體而言，儘管長期趨勢仍然看漲，但近期動能的放緩表明，指數可能進入整固期，然後再嘗試下一輪上漲。



C. 標普500技術展望



標普500繼續在一個清晰的長期上行趨勢中交易，得到了50周和200周移動平均線的穩步支撐。

自2023年初以來，價格走勢始終遵循這些趨勢指標，反映了強勁的市場動能和投資者對美國股票的持續需求。然而，在創下新高後，指數開始整理，表明上行動能可能逐漸放緩。

動能指標強化了這一觀點。MACD已經開始轉低，表明看漲動能正在減弱，而RSI則回落至中間區域，顯示出在延續上漲後的買盤壓力有所放緩。這些信號表明，市場可能進入整理階段，投資者在消化近期的漲幅。

從技術角度來看，標普500目前交易在6,829附近的關鍵支撐位。如果能夠維持在此水平之上，整體看漲結構將得到保持，並且可能會使買方嘗試再次挑戰7,079的阻力位，如果動能增強，進一步的上漲目標可能會指向7,307。

在下行方面，跌破該支撐位可能會使指數面臨更深的回調，目標支持區位於6,649和6,422附近。總體

而言，儘管長期趨勢仍然看漲，但動能的放緩表明，標普500可能會經歷一個整理期，然後纔會嘗試下一輪上漲。

戰略展望

展望未來，美國股票的前景仍然總體向好，但投資者應預計更大的波動性和更頻繁的市場輪動。

與人工智能和數字基礎設施相關的科技公司可能會繼續成為市場表現的關鍵驅動力。同時，地緣政治緊張局勢和能源市場的擾動可能會週期性地對風險情緒施加壓力。

最終，美國股票的韌性將取決於創新行業的強勁資本流入與能源價格上漲和貨幣政策預期變化所帶來的宏觀經濟壓力之間的平衡。

在資本戰爭的時代，瞭解全球資本流向及其逆轉速度，可能與跟蹤傳統經濟指標一樣重要。



歐洲指數

能源衝擊：歐洲是否正在走向衰退？



Dr. Mohamed Nabawy, ATFX中東和北非市場分析師

· 全球金融市場因美國和伊朗之間的軍事衝突升級及其在中東的溢出效應而出現波動性上升。隨着2026年下半年的臨近，歐洲股市承受了顯著壓力，尤其是在受到中東供應擔憂驅動的油價上漲超過30%的背景下。

· 美國和伊朗之間愈加激烈的對抗不僅是地緣政治發展，也是一個關鍵的經濟因素，對企業表現、股指和更廣泛的歐洲經濟投下陰影。

· 投資者的憂慮情緒日益加劇，特別是由於對科技股高估值和對人工智能的巨大支出本就存在擔憂。2026年3月原油價格的急劇上漲——達到了自2022年烏克蘭危機以來的最高水平——加劇了股票的拋售。

· 泛歐股指在2026年2月至3月間下跌了5.55%。德國DAX指數自2026年2月以來已下跌超過10.5%，觸及22,705點的低位，而英國FTSE 100指數在寫作時已下跌超過7%，降至10,074點。法國CAC 40也回撤了約6.84%。

· 由於歐洲對能源進口的高度依賴，歐洲股市在2026年第二季度可能面臨強勁的短期阻力。值得注意的是，在2026年初，歐洲市場顯著跑贏美國市場，直到2026年3月美國-伊朗衝突爆發。

· 油價突破每桶100美元的飆升與通脹預期的惡化以及降息前景的減弱相吻合。因此，歐洲在能源衝擊方面顯得尤為脆弱，因為它對進口能源的依賴程度較高。

· 較高的石油和天然氣價格可能同時通過進口成本、企業盈利、消費者支出和供應鏈等多方面影響歐洲經濟。

在這種背景下，歐洲股市本質上面臨着兩個可能的情景，這些情景源自中東衝突。

第一個情景：長期衝突和更高的油價

如果美國和伊朗之間的軍事衝突繼續並在該地區進一步升級，歐洲股指可能因以下幾個原因而加劇損失：

1. 市場波動性增加：

投資者可能繼續採取謹慎立場，增強避險情緒，並加速關鍵行業股票的賣壓。

2. 能源價格上漲和通脹：

長期的軍事衝突可能將石油和天然氣價格推升至創紀錄高位，加劇歐元區和英國的通脹壓力。這將提高許多歐洲公司運營成本，並可能壓縮多個關鍵行業（如重工業、運輸和分銷）的利潤率。因此，一些公司可能被迫調整產品定價或減少生產。

3. 對歐洲股指的壓力：

德國DAX和英國FTSE等主要股指可能會經歷更深的下跌，特別是如果霍爾木茲海峽的供應中斷持續，且對工業和金融部門產生負面影響。

中東仍然是全球石油和天然氣供應的關鍵通道，特別是霍爾木茲海峽，它約佔全球石油出口的20-30%。

總體而言，在這種情景下，如果中東衝突持續，投資者應為滯漲風險的增加做好準備。油價的急劇上漲將推動通脹，同時減緩經濟增長，類似於1970年代能源危機後的滯漲衝擊。

滯漲帶來了重大的政策困境。政策制定者可能要麼優先通過提高利率來打擊通脹，可能會加劇增長放緩——要麼容忍較高的通脹，以試圖維持就業，但這可能會導致消費者價格進一步飆升。

第二個情景：停火或快速的外交解決：

如果中東的緊張局勢通過外交努力或國際壓力得到緩解，市場可能開始逐步復甦，原因有以下幾點：

1. 投資者情緒改善：

市場信心的恢復可能鼓勵投資者回歸歐洲股市，導致主要股指的交易量增加。

2. 能源價格穩定：

減少的地緣政治緊張局勢可能緩解供應擔憂，允許油價和天然氣價格回落，從而減輕通脹壓力。

3. 從強支撐位反彈：

隨着穩定性的改善，歐洲股指可能會隨着銀行、科技和旅遊等關鍵行業的復甦而反彈。風險水平降低和投資者信心恢復也可能在強支撐位附近創造有吸引力的買入機會。

中東衝突對關鍵歐洲行業的影響

A. 能源行業

雖然一些歐洲能源公司可能會因油氣價格上漲而初步受益，但這些收益通常是暫時的。高企的能源成本通常迫使消費者和工業減少消費。此外，歐洲政府可能會引入暴利稅或消費者支持措施，從而限制公司利潤。

B. 交通、航空和旅遊業

這些行業可能會面臨較大壓力，主要是由於更高的燃料成本和需求減少，特別是在空域限制和商務及休閒旅遊需求下降的情況下。因此，旅遊和航空股票可能是下半年表現最差的股票之一。

結論

· 美國-伊朗衝突和更廣泛的中東緊張局勢已成爲2026年第二季度歐洲股票的重大逆風。德國DAX和英國FTSE的下跌反映了全球風險偏好的減弱，投資者轉向避險資產。

· 如果中東衝突得到解決或緩解，可能會平息市場情緒，並支持主要歐洲股指的反彈，可能創造出令人信服的買入機會，因爲通脹壓力減輕。然而，長期的衝突將加劇不確定性，推動市場波動，並對經濟

增長、企業表現以及更廣泛的歐洲經濟產生更強的負面影響。

GER30每週圖表



從技術角度來看，DAX仍然處於強勁的長期上行趨勢中，在過去一年延續的反彈之後，目前交易接近近期的高點。

該指數在23600和24500之間波動，而價格走勢持續保持在50周和200周移動平均線之上，進一步強化了整體的看漲結構。

動能指標顯示出在最新反彈後，動能有所放緩。MACD略微回落，但仍保持在正區，表明上行動能正在冷卻，而不是反轉。與此同時，RSI位於40-45附近，已接近中性水平，表明在近期反彈後，指數可能進入短期整理階段。該指數似乎正在穩定，在

強勁上漲後進行整固。如果突破24500，可能會為向25200的進一步上行打開大門；而如果跌破23600，可能會引發向22500的更深回調，這是一個關鍵的中期支撐區域。

關鍵水平

阻力位2: 24635

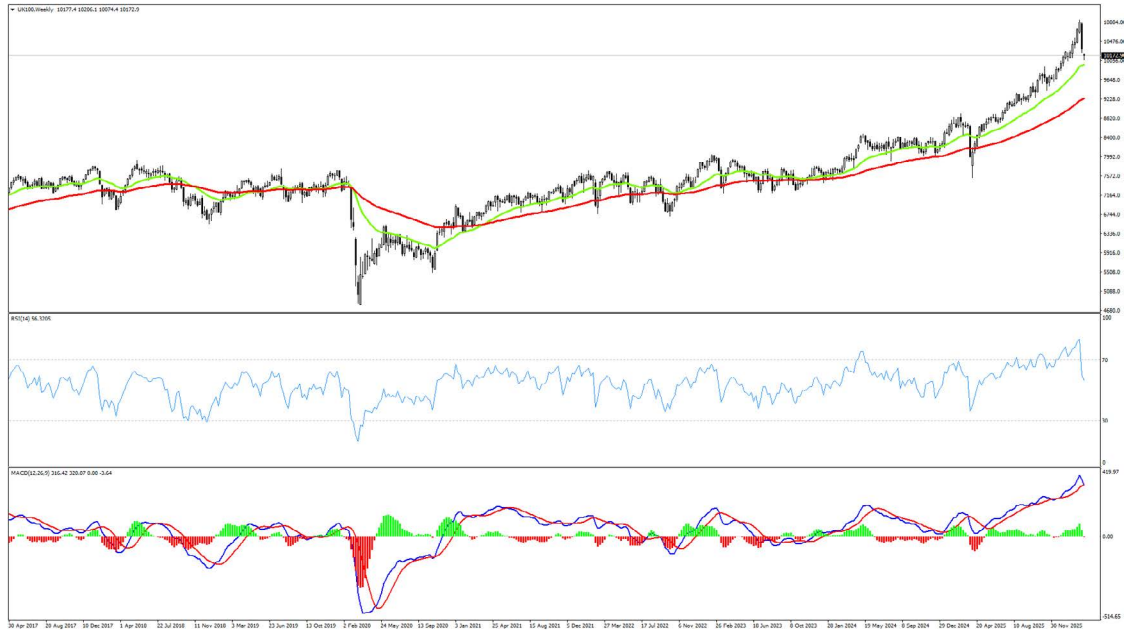
阻力位1: 24149

樞軸點: 23500

支撐位1: 23021

支撐位2: 22400

UK100每週圖表



從技術角度來看，FTSE 100繼續在一個明確的上行趨勢中交易，並在過去一年強勁反彈後達到了新的多年來的高點。該指數在10000和10800之間波動，並保持穩步在50周和200周移動平均線之上，確認了當前的看漲趨勢。

動能指標在最新反彈後顯示出略微冷卻的跡象。MACD仍保持在正區，但開始趨於平穩，表明上行動能可能暫停。RSI接近55，位於中性至看漲區域，表明該指數可能正在整理，而不是反轉。總體而言，FTSE 100似乎在強勁上漲後進入了一個停頓階段。如果持續

突破10800，可能會觸發進一步上漲，向11200進發；而如果跌破10000，可能會為向9600的回調打開大門，後者是一個重要的中期支撐水平。

關鍵水平

阻力位2: 10676

阻力位1: 10461

樞軸點: 10239

支撐位1: 10069

支撐位2: 9856

專家 交易提示



ATFX



英鎊兌美元、歐元兌美元

英國的十字路口



Gonzalo Canete, ATFX全球首席市場策略師

英鎊正面臨着與全球儲備貨幣——美元——之間日益複雜的鬥爭。

全球市場和地緣政治中的近期事件導致美元波動性大幅上升，必然影響到GBP/USD（英鎊/美元匯率）——這可能是其歷史上最具有影響力的階段之一。

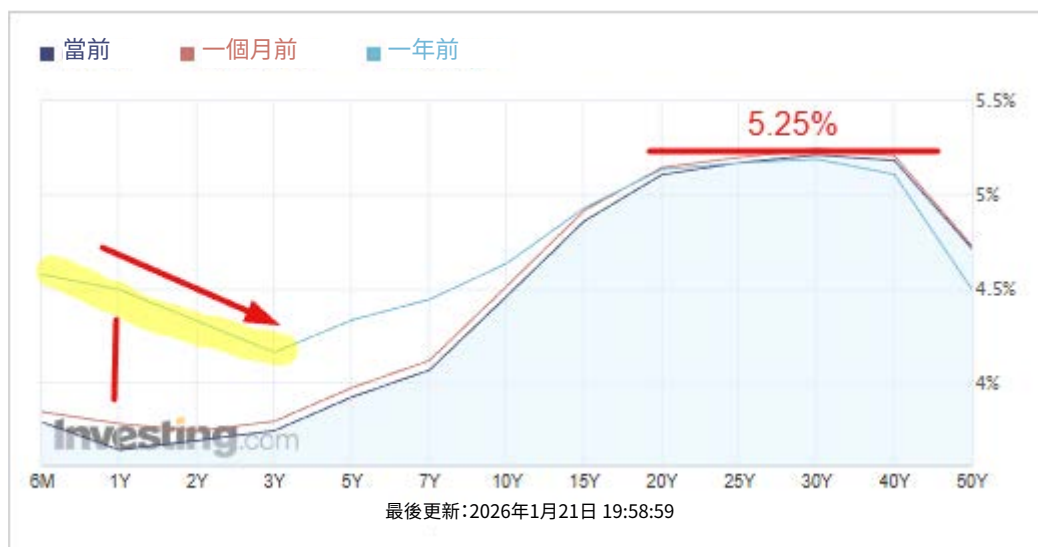
然而，在分析最新進展之前，首先需要審視英國經濟的更廣泛背景及其結構性挑戰。

預算危機

在2025年，英國政府在債券市場上遭遇了顯著的動盪。簡而言之，2024年上臺的政府推出了一項雄心勃勃的財政擴張計劃，涉及約700億英鎊的公共支出，但僅通過約100億英鎊的額外稅收來進行彌補。

這種不平衡讓政府債券市場感到不安，推動了收益率的上升。收益率曲線開始顯示出令人擔憂的動態，短期收益率相對於中期收益率上升，且某些部分出現負值。這些扭曲往往與主權風險擔憂和財政可信度問題相關。

英國 收益率曲線



到2025年底，政府推出了一項財政改革方案，向市場表明，額外的300億英鎊預期收入能夠改善預算的可持續性。

儘管如此，經濟增長在2025年持續放緩，進一步削弱了市場對英鎊的信心。

G7國家中最高的通脹

也許最為嚴峻的挑戰是通脹。

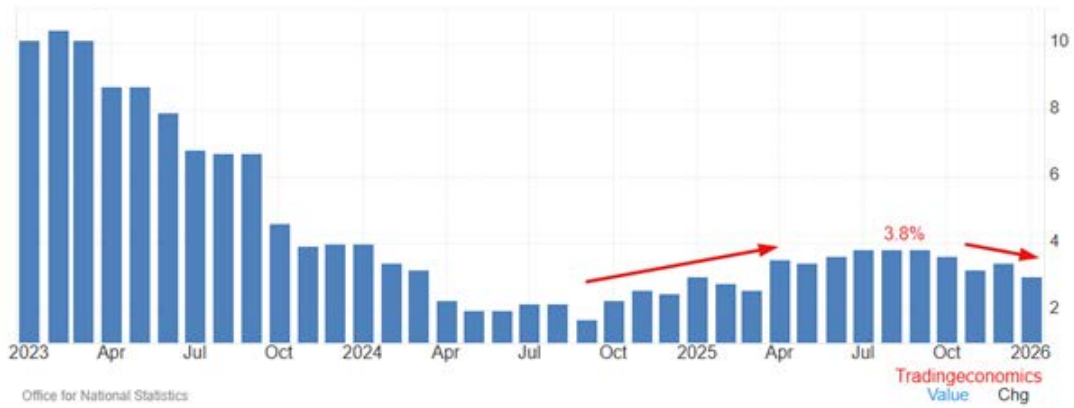
英國央行曾對政府的經濟戰略表示保留意見，並面臨着通脹的重新抬頭。2025年最後一個季度，通脹率達到了3.8%，有效限制了進一步降息的空間，使得英國央行成為G7國家中最為鷹派的中央銀行之一。

在那個階段，英國的通脹率在G7經濟體中居於最高位置。

一份英國央行的報告將部分通脹壓力歸因於特朗普總統發起的全球貿易戰。報告中的推理值得注意：根據英國央行的分析，中國通過降低出口價格以抵消美國的關稅，同時在二級市場（包括英國）提高價格，以保持利潤率。

這一評估與歐洲中央銀行此前的預測形成對比，後者曾警告稱，由於大量中國商品被轉移出美國市場，歐洲可能會面臨通貨緊縮壓力。隨着時間的推移，事態的發展似乎更多地與英國央行的解釋相一致，而與歐洲央行早期的預測相左。

英國通脹率的演變



政治動盪

在經濟脆弱性加劇的背景下，政治不穩定性也在加劇。

在英國首相基爾·斯塔默直接任命彼得·曼德爾森為駐美國大使後，愛潑斯坦醜聞在英國政治中引發了強烈反響。隨後美國法院文件的披露報告稱曼德爾森與更廣泛的愛潑斯坦網絡有聯繫，引發了公眾爭議，並給首相施加了額外的壓力。

即使是英國王室也面臨重新審視，安德魯王子據報道因愛潑斯坦案件被當局詢問。

關稅與貿易協議

貿易政策也使前景更加複雜。

在美國最高法院關於關稅的裁決之後，特朗普總統引用了長期存在的法律，實施了普遍的關稅結構。這有效地使2025年的美英貿易協議失效，該協議將英國商品的關稅上限定為10%。

在修訂後的框架下，英國出口商品現面臨15%的關稅，這與其他國家——包括受制裁的國家——相一致，削弱了之前獲得的相對貿易優勢。

伊朗戰爭

美以與伊朗的衝突又增添了一層不確定性。

最初，英國採取了相對剋制的立場，僅參與防禦協調，而不是直接的進攻行動——至少在寫作時是如此。

然而，地緣政治風險的升級觸發了股市下跌和能源市場的動盪，導致美元在衝突的前兩週內走強，並對GBP/USD施加了新的下行壓力。

GBP/USD的看跌結構

從技術面來看，GBP/USD現在在多個時間框架中呈現出明顯的對齊。

在短期、中期和長期圖表之間觀察到如此同步的情況是罕見的。

長期圖表



長期圖表顯示出一個明確定義的區間結構，如果確認自1.38水平以來的先前修正，可能會在一段時間內將價格推向1.30水平。

雖然不同時間框架的目標水平有所不同，但更廣泛的方向性偏向仍然保持一致：下行風險占主導地位。

結論

近年來，英國經濟、政府和英國央行面臨了異常具有挑戰性的環境——全球背景也沒有提供多少緩解。

在伊朗衝突之前，政策制定者曾設想在通脹逐漸緩和的背景，通過逐步降息來刺激經濟增長。

然而，來自衝突的能源驅動通脹風險可能會使這一路徑更加複雜。如果通脹重新加速，降息可能變得不可行——或者，在更不利的情況下，英國央行甚至可能被迫進一步收緊政策。

這樣的結果將加劇增長困難，並可能將英國推入滯漲環境。



歐盟“重建”經濟實力的機會有哪些？



Lucas Nguyen, ATFX越南市場分析師

在剛剛從減少對俄羅斯天然氣依賴中恢復過來後，歐洲現在面臨着新的挑戰：來自中東的液化天然氣（LNG）。高能源價格並非最大的問題；該大陸面臨的風險是重工業的崩潰和貨幣政策的僵局。

滯漲風險與歐洲央行的困境

成本衝擊的影響不僅限於工廠門口；它正在蔓延至該地區的宏觀經濟資產負債表，迫使歐洲走到滯漲的邊緣——一種經濟停滯而物價持續上漲的現象。

2026年2月，歐元區的通脹率為1.9%。根據歐洲央行（ECB）和荷蘭國際集團（ING）的模型，如果石油和天然氣價格繼續上漲，歐元區的通脹風險可能會被推高0.5到1個百分點。

歐元區通脹率

歐洲央行保持利率不變的可能性

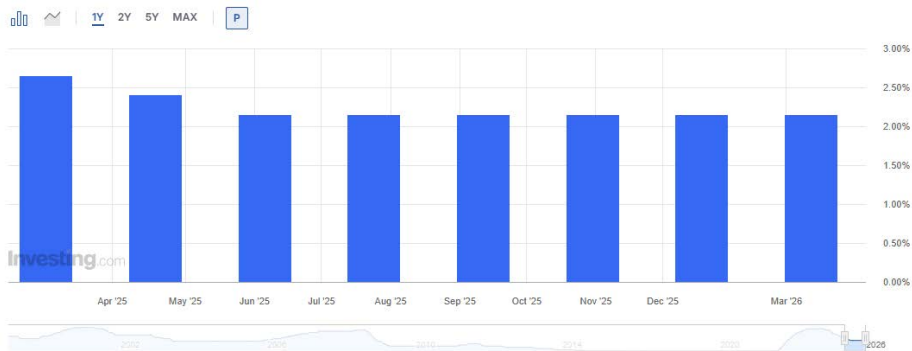
最新數據顯示，2026年2月歐元區的商業活動和工資

增長加速，進一步加強了歐洲央行（ECB）在貨幣政策寬鬆方面的謹慎立場。

這一經濟局面似乎支持歐洲央行決定保持利率穩定，並進行輕微加息。

歐洲央行行長拉加德強調，工資是該機構密切關注的領域，尤其是由於工資對服務業通脹的影響，後者仍然保持在3%以上。

歐洲央行對消費者通脹將降至2%的信心，基於其對工資增長放緩的預期，並且勞動密集型服務行業的價格壓力將繼續緩解。歐洲央行認為，工資增長放緩速度低於預期的風險是一個重大風險，可能會推動通脹回升。

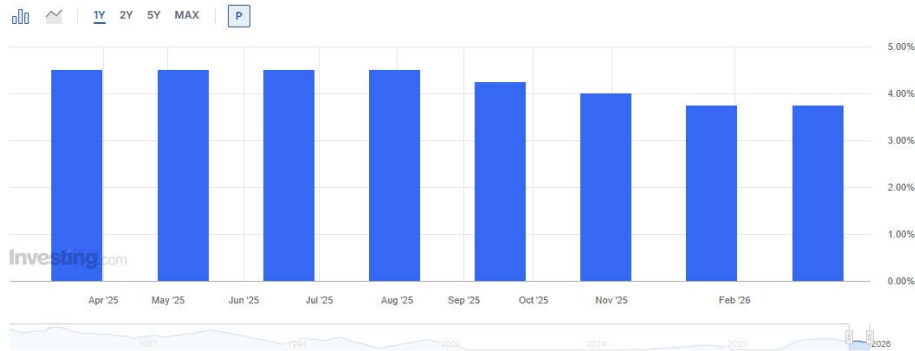


歐元區 - 利率決策

聯儲局可能考慮加息

另一方面，聯儲局官員擔心通脹可能比預期保持較高，導致關於未來利率路徑的不確定性。

2026年3月，聯邦公開市場委員會 (FOMC) 決定在地緣政治緊張局勢推動通脹的背景下，維持利率在3.5%-3.75%區間不變。如果通脹意外上升，聯儲局可能會考慮加息而不是降息。這意味着EUR/USD的收益差擴大，導致歐元進一步下跌。



因此，EUR/USD匯率在2026年第二季度可能會繼續橫盤整理或急劇下跌，這取決於歐洲央行和聯儲局在第二季度設定利率水平的決策。

在周線圖 (W) 上，EUR/USD貨幣對正處於一個上升三角形模式中。兩個最接近的支撐區分別為1.12和1.09。

從長期來看，該貨幣對可能會繼續在這些阻力區 (1.21) 和支撐區 (1.12) 之間整固。如果價格突破

任何兩個區域，可能會接近更高或更低的價格水平。

如果價格在此區域保持積極的恢復信號，可能會繼續上漲，向上測試上述的阻力區域。第二季度的預期是向之前的高點1.2090邁進。若上漲持續，可能會測試年內的高點1.21或1.24。

如果價格無法保持上行動能，可能會逆轉並重新測試最接近的支撐位，即1.12或1.09區域。然而，如果價格無法維持在1.09之上，將測試關鍵支撐位1.06。



ATFX |



保持敏銳，
緊隨市場
動向

www.atfx.com



澳元兌美元

澳元更新



Nick Twidale, ATFX首席市場策略師 (澳大利亞)

過去幾週，由於中東戰爭導致地緣政治和通脹擔憂大幅增加，全球金融市場動盪不安。澳元當然也在這場風波中受到波及，成為了波動性較大的主要貨幣之一，曾一度上漲至0.7189的新年內高點，這是自2022年中以來未曾見過的水平，隨後每日波動超過1%，跌回至70美分以下。

中東的地緣政治局勢有望繼續主導短期內的市場動向，而通脹擔憂隨著衝突持續而可能加劇，儘管本週的CPI數據略低於預期。與此同時，投資者也在擔心全球石油供應的威脅可能導致某些經濟體（包括澳大利亞）進入潛在的衰退狀態，而衝突持續時間越長，這些擔憂將越加加劇。

我們已看到澳大利亞儲備銀行在上次會議上加息了25個基點，但持續的衝突可能會促使他們重新考慮緊縮週期的程度，尤其是如果勞動力市場保持強勁的話。目前，交易員將繼續關注中東的動態，以獲取短期方向，而從長遠來看，如果地緣政治擔憂有所減退，我們應該會回歸基本面。

目前澳元的支撐位在3月的低點和趨勢線支撐位附近，略高於68美分，而短期阻力位則位於70美分下方的阻力趨勢線下，長期阻力位則接近年內高點0.7189。



阻力位2:

0.7189 - 2026年高點和阻力趨勢線

阻力位1:

0.6987 - 阻力趨勢線

支撐位1:

0.6831 - 3月低點和趨勢線支撐

支撐位2:

0.6712 - 長期趨勢線支撐





黃金、白銀

四個因素如何重塑貴金屬市場， 隨着避險需求的上升？



Jessica Lin, AFX環球市場(亞太區)分析師

自2026年初以來，國際黃金和白銀市場經歷了極端的市場狀況，這些波動將載入歷史。從1月的史詩級飆升，到月底的懸崖式崩跌，再到2月的幾次“過山車”式波動。在中東衝突重燃、聯儲局政策方向不確定性和全球央行持續購買黃金的多重力量博弈下，貴金屬市場正經歷劇烈的波動。

2026年1月，黃金和白銀延續了2025年的急劇漲勢。國際現貨黃金價格在1月上漲了29.31%；白銀表現更為驚人，單月價格漲幅高達70%。然而，這一反彈在1月30日戛然而止。特朗普正式提名凱文·沃爾什為下一任聯儲局主席後，市場對聯儲局獨立性的擔憂暫時緩解，導致1月最後一週幾乎完全逆轉了所有漲幅。到2月，市場沒有穩定下來，反而進入了更加劇烈的震盪波動期。

在第二季度，由黃金和白銀主導的貴金屬市場的波動預計將持續。未來市場走勢主要將取決於以下四個關鍵因素：

地緣政治風險：全球持續的衝突、美伊關係、烏克蘭局勢以及其他地緣政治熱點將繼續推動避險需求。美國大選年的不確定性也將開始影響黃金價格。

聯儲局貨幣政策：聯儲局領導層的更換迫在眉睫，聯儲局實施降息的程度將對貴金屬未來的走勢至關重要。

全球經濟數據：主要經濟體的經濟數據將影響美元，從而間接影響貴金屬價格。

通脹數據：雖然2025年全球通脹有所緩解，但如果2026年中期通脹再次上升，黃金和白銀的避險需求可能會得到支撐。

地緣政治風險升級激發避險需求

2026年2月底，美國和以色列對伊朗發動聯合軍事行動，導致伊朗宣佈關閉霍爾木茲海峽，造成中東局勢突然升級。事實上，自去年以來，頻繁的地緣政治衝突已成爲常態，2026年的全球地緣政治格局

仍然“動盪”，甚至可能比2025年更加動盪。中東最新的升級推動了全球風險規避情緒，增強了黃金等貴金屬的避險吸引力。

根據世界黃金協會的報告，儘管寬鬆的貨幣政策和全球財政刺激措施預計將支持全年經濟復甦，但全球經濟已經形成了“強勁”的共識，認為它能夠承受關稅壁壘和地緣政治動盪，低估了持續和重大真實風險。目前，經濟前景的信心與經濟政策的不確定性之間存在令人擔憂的不匹配。這是黃金自1970年代以來表現最佳並在年初持續走強的關鍵原因之一。儘管有擔憂稱黃金可能顯得被高估且可能難以吸引邊際投資者，但其戰略性持有量仍相對較低。

聯儲局政策預期重新定價

凱文·沃爾什被提名為新聯儲局主席後，貴金屬價格大幅下跌，實質上是市場對聯儲局獨立性擔憂的短期緩解。隨著沃爾什計劃在本季度上任，市場已經開始重新評估他的政策立場。沃爾什提倡“同時降息和縮減資產負債表”的平衡方式，這與特朗普希望大幅降息的立場相對立。

目前，投資者將聯儲局下一次降息的預期推遲到了7月或更晚。這種“寬鬆政策不可避免，但路徑不明確”的情景為基於預期差的交易提供了持續機會。雖然轉向更鷹派的立場可能因機會成本上升而短期內壓制黃金需求，但從中期來看，更強的通脹對沖需求以及股票和債券之間更高的相關性應能支撐黃金價格。

結構性需求依然強勁

2026年，全球央行對黃金的需求依然強勁，中國和俄羅斯等國家繼續增加黃金儲備，多個歐洲央行也顯示出增加黃金持有的傾向。大多數機構預測，央行“持續且高水平”的黃金購買將在未來幾年為黃金市場提供重要支持。

根據世界黃金協會的數據，2025年全球黃金需求首次超過5,000噸，創下歷史新高。其中，央行黃金購買量為863噸，保持歷史高位，來自更廣泛地域的央行參與了黃金購買熱潮。這表明，越來越多的全球央行在增加黃金儲備。此外，貴金屬的先前修正吸引了中長期機構投資者。彭博社的數據表明，在2月中下旬，黃金ETF出現資金淨流入，表明機構投資者在修正階段逐步建立了頭寸。

美國中期選舉帶來不確定性

2026年美國中期選舉將成為一個核心政治變量，擾亂全球市場，因為選舉年通常會增加市場不確定性。為了鞏固基礎，特朗普政府可能會採取極端的政策組合，包括更大規模的財政政策（進一步增加政府債務）、持續施壓聯儲局降息、貿易保護主義升級，甚至在國外進行挑釁性的軍事行動。這些措施將同時加劇經濟和地緣政治風險規避情緒。

如果選舉結果導致政策不穩定，投資者可能會轉向黃金和白銀等避險資產。歷史數據顯示，黃金價格在美國選舉年往往表現出更高的波動性，因為市場會反覆交易“美國選舉不確定性”和“聯儲局政策預期”。如果選舉結果質疑政策連續性或引發對美國國內事務穩定性的擔憂，這可能進一步放大市場波動。

白銀作為一種既是金融資產又是工業資產的雙重角色，其工業需求佔總使用量的60%。這種特點使得白銀在價格上漲時會經歷急劇的資金流入，而在價格下跌時，由於止損和獲利了結訂單堆積，價格波動加劇。摩根大通指出，自2021年以來，白銀市場一直處於根本性短缺狀態，2025年由於關稅問題，白銀從倫敦轉移到紐約，導致實物市場嚴重供給短缺。這一結構性短缺為白銀價格提供了額外的彈性，創造了更大的上行潛力。然而，如果白銀價格在高位維持過長時間，可能會侵蝕工業需求。

現貨黃金技術分析

在周線圖上，現貨黃金仍處於一個上升通道中，MACD金叉依然有效，表明中長期的看漲結構尚未被破壞。第一季度的飆升和隨後的調整可以視為“牛市中的回調”。目前，價格需要突破1月創下的最高點5,600美元，以重新建立看漲動能。如果上行趨勢持續，5,800-6,000美元區間可能成為潛在目標。如果地緣政治緊張局勢顯著升級，可能導致主要

經濟體的衰退風險，黃金價格可能繼續突破6,200美元。然而，在遭遇近期高位的阻力後，黃金出現了短期回調的跡象。如果價格跌破心理關口5,000美元（也與2月低點一致），則應關注更深的回調。下一個支撐位可能位於2025年12月的4,800美元突破點附近。預計在4,600-4,500美元區間會有更強的支撐，這與2025年的峯值水平一致。



現貨白銀技術分析

現貨白銀的周線圖顯示出一個三角整理形態。由於白銀的波動性顯著高於黃金，因此更適合進行波段交易。然而，考慮到白銀的避險屬性，它仍然是一個良好的長期投資候選。目前，牛市可能會將目標鎖定在心理關口100美元（上軌布林帶）。在樂觀的情境

下，如果白銀突破這一水平，下一目標很可能是1月的高點121美元，130美元將是一個強有力的阻力位。在支撐方面，2月初的65美元低點可能會作為向下波動的緩衝。如果白銀跌破60美元大關，空頭可能會重新掌控局面，並推動價格進一步下行。



綜合概述：展望2026年第二季度，貴金屬市場處於“歷史性結構性牛市”和“短期高波動震盪”交匯點。支撐黃金長期上行趨勢的核心邏輯——全球貨幣體系重構、美元信用疲軟、地緣政治秩序重塑以及全球央行持續購買黃金——仍然強勁並不斷自我強化。作為資產組合中的“穩定器”，黃金在戰略

配置中的價值遠超過投機交易。預計黃金將繼續作為穩健的長期投資。與此同時，白銀雖然是一個良好的提高回報的資產，但更適合那些能夠承受較高波動性的人羣。總之，黃金應被視為更安全的長期配置資產，而白銀則提供更大的回報潛力，但伴隨較大的價格波動風險。

美伊緊張局勢時間線



Gab Santos, ATFX菲律賓市場分析師

核談判破裂

美國和伊朗一直在進行旨在達成新核協議的談判，以限制伊朗的核計劃。作為提議框架的一部分，美國要求伊朗關閉包括納坦茲、福爾多和伊斯法罕在內的關鍵鈾濃縮設施，轉移現有的濃縮鈾庫存，並永久停止鈾濃縮活動。

伊朗拒絕了這些要求，堅稱根據國際協議，它有權出於和平目的進行鈾濃縮。因此，在日內瓦舉行的談判沒有達成突破，加劇了關於緊張局勢升級和軍事對抗潛力的擔憂。

美以聯合發起重大打擊

2026年2月28日，美國和以色列聯合對伊朗的多個目標發動了協調軍事打擊。行動集中在關鍵戰略資產上，包括核設施、軍事基地、導彈基礎設施和海軍設施。

據報道，數千次打擊在多個伊朗軍事基地進行，作為一項大規模行動的一部分，旨在削弱伊朗的戰略能力。一些與核相關的基礎設施也受到影響，包括

納坦茲濃縮設施入口的損壞。

重大政治震盪：伊朗領導層被瞄準

在衝突的初期階段，伊朗最高領袖阿里·哈梅內伊 reportedly 在打擊中喪生，這一事件極大地升級了危機。

這一事件標誌着一個關鍵的轉折點，將此前緊張的地緣政治對峙轉變為直接且高度不穩定的軍事衝突。

霍爾木茲海峽危機

隨後，伊朗採取行動干擾霍爾木茲海峽的航運，這是全球最重要的石油運輸路線之一。此舉顯著加劇了全球能源安全的擔憂。

伊朗伊斯蘭革命衛隊 (IRGC) 警告稱，商船將不再能夠安全通過該海峽。幾艘油輪據報道遭到攻擊，進一步加劇了該地區的海上風險。為了應對日益嚴重的安全威脅，主要的海上保險公司撤回了為在該地區運營的船隻提供保險。

因此，霍爾木茲海峽的油輪交通減少了估計70-100%，超過150艘船隻被報告在水道外等待。由於大約20%的全球石油供應通常通過該海峽運輸，運輸中斷引發了對全球能源市場可能發生衝擊的重大擔憂。

全球經濟影響

霍爾木茲海峽航運的中斷迅速引發了全球能源和金融市場的顯著反應。

油價飆升至每桶120美元，因為市場開始為地緣政治風險溢價。分析師警告稱，如果海峽持續關閉，油價可能會突破每桶200美元。

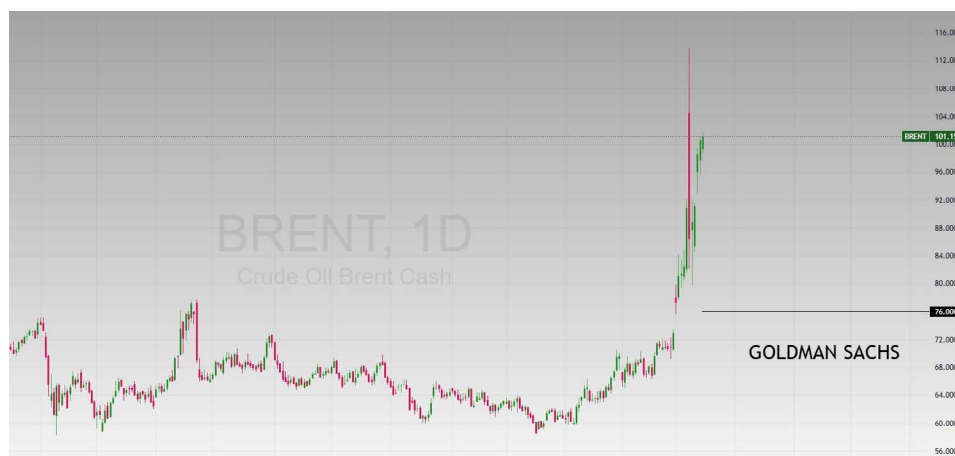
這一不確定性還導致全球市場的波動性加劇。航空公司和航運公司面臨運營風險上升和燃料成本增加，而金融市場則對全球能源供應可能長期中斷的潛在風險作出劇烈反應。

2026年第二季度價格預測

機構	布倫特油價預	WTI油價預測	關鍵原因
Goldman Sachs	\$76/bbl	\$71/bbl	潛在的中東供應中斷
Standard Chartered	\$67/bbl	Mid-\$60/bbl	溫和的供應風險
UOB	\$80/bbl	Mid-\$70/bbl	地緣政治風險溢價
Reuters Analyst Survey	\$64-\$70/bbl	\$60/bbl	對潛在過剩的擔憂

在主要金融機構中，高盛最近上調了第二季度的油價預測，預計布倫特原油價格將接近每桶76美元，WTI原油價格接近每桶71美元。該行將這一上調主要歸因於中東供應中斷風險的上升，尤其

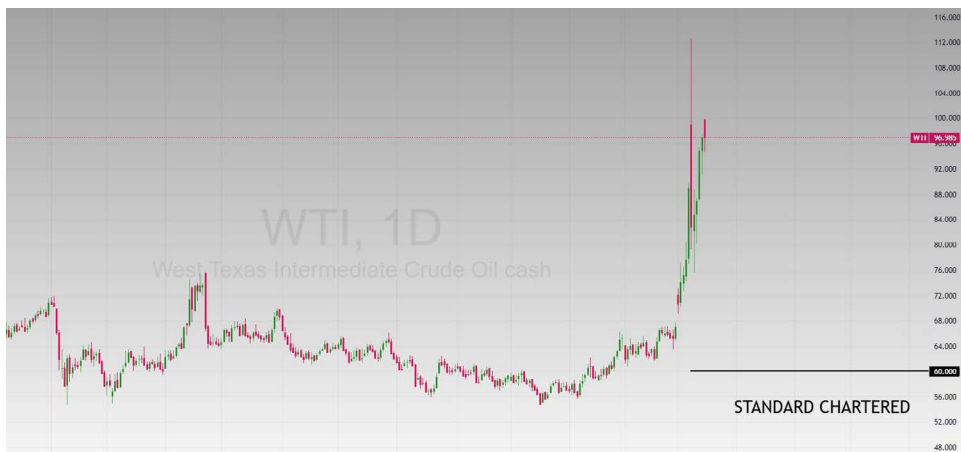
是霍爾木茲海峽，這一全球最重要的石油運輸路線之一。任何在這一通道的中斷都可能顯著收緊短期供應，並加劇全球能源市場的波動性。





標準普爾則保持更為謹慎的展望。該行預計第二季度布倫特原油價格約為每桶67美元，WTI原油價格在中60美元區間。雖然認識到持續的地緣政治風險，標準普爾預計全球供應狀況，特別是非歐佩克生產

國的產量，將保持相對穩定。這種持續的供應增長有望在地緣政治緊張局勢加劇的情況下，幫助防止價格的極端波動。



相比之下，UOB呈現出稍微更為看漲的情景，預計第二季度布倫特原油價格約為每桶80美元，WTI原油價格在中70美元區間。這個預測考慮了地緣政治

風險溢價，反映了市場在地緣政治緊張局勢加劇時傾向於為潛在的供應中斷定價。



與此同時，路透社的分析師調查提供了一個更為謹慎的共識觀點。根據該調查，分析師預計布倫特原油的平均價格將在每桶63美元到70美元之間，WTI原油價格略高於每桶60美元。這個相對保守的展望

反映了對持續供應增長的擔憂，特別是來自美國和其他非歐佩克生產國的供應增長，可能導致輕微的供應過剩，從而可能限制進一步的價格上漲。





總體而言，儘管各機構的預測存在差異，但一個一致的主題浮現：中東的地緣政治發展仍然是短期油價預期的主要驅動因素。如果緊張局勢升級或干擾關鍵航運路線，油價可能會暫時突破當前的預測水平。

與此同時，幾位分析師認為，如果供應條件進一步收緊，布倫特原油可能會在第二季度測試80美元的水平。然而，隨着年份的推進，更多的供應進入市場，價格可能會在2026年下半年逐漸穩定或回落——特別是在全球需求增長放緩或地緣政治風險開始緩解的情況下。

油價預測與價格總結

2026年第二季度油價預測：預計油價將在本季度

保持在每桶95美元以上，因為霍爾木茲海峽的有效關閉將進一步削減中東的石油產量。一旦市場認為這一關閉將隨着霍爾木茲海峽的航運恢復而逐步緩解，油價將在第二季度進一步下降，接近第一季度的平均水平。

2026年油價預測：預計2026年第二季度油價將平均高於每桶91美元，第三季度跌破每桶80美元，並在年末達到每桶70美元左右。然而，如果霍爾木茲海峽重新開放，油價預測將高度依賴於美國能源信息署 (EIA) 關於中東衝突持續時間及其導致的石油生產中斷的假設。西德克薩斯中質原油 (WTI) 價格預計將在2026年第二季度平均為每桶74美元。



埃米利亞諾·
馬丁內斯

 守門員



利昂內爾·梅西

 前鋒



胡利安·
阿爾瓦雷斯

 中鋒

挑選頂尖選手 複製成功之道

如同挑選阿根廷國家隊 (AFA) 球星一般，精選頂級交易員，讓他們的策略為您創造財富。

[今天就開始複製交易](#)

ATFX 市場分析專家



Gonzalo Canete

ATFX 全球首席市場策略師

Gonzalo Cañete是一位高素質的經濟學家，擁有UAH的宏觀經濟學背景，UEA的金融和國際關係背景，並獲得了BME的股票和金融衍生品專業認證以及MEFF的期權和期貨專業認證。他通過在牛津大學和BIT學院的學習，專注於數字資產、區塊鏈策略和去中心化金融。他擁有超過12年的經紀人經驗，在金融分析師領域頗有建樹，出版了200多門股票課程。



Martin Lam

ATFX亞太區首席分析師

Martin擁有超過20年的全球投資和諮詢經驗。他熟悉全球股指、金銀、原油、外匯等。他曾運營自家的投資理財顧問公司，並與多家國際知名的金融機構成功建立夥伴關係。他在2018年度代表ATFX出席東南亞和中國超過40個研討會和培訓活動，並撰寫每日市場報告，深受投資者關注和追隨。



Nick Twidale

ATFX 全球首席市場策略師（澳大利亞）

Nick 曾擔任澳大利亞樂天證券的首席運官，是備受認可的外匯交易和經紀專家。他在銀行外幣交易台工作超過12年，提供獨特的見解和評論。他的專業知識得到了廣泛的媒體曝光，使他成為將ATFX品牌引入澳大利亞的理想人選。在ATFX，Nick透過文章和影片報告市場更新和評論，幫助交易者從基本面和技術面兩方面做出明智的決策。



Mohammad Shanti

ATFX MENA市場研究與分析主管

穆罕默德是外匯領域資深專家，擁有超過7年實戰經驗。他持有全球金融交易碩士學位，並獲得英國特許證券與投資協會（CISI）頒發的財富管理及阿聯酋金融法規三級認證。穆罕默德還持有阿聯酋資本市場管理局（CMA）執業牌照，專長於技術面分析、基本面分析以及實戰風險管理策略。



Dr. Mohamed Nabawy

ATFX中東和北非市場分析師

Nabawy在外匯、大宗商品和全球股票市場指數等全球市場領域擁有八年以上的工作經驗。他曾在多家跨國公司擔任市場策略專家。除了提出可執行的投資方案之外，Nabawy在其職業生涯中成功培訓了數百名全球市場投資者。



Jessica Lin

ATFX環球市場(亞太區)分析師

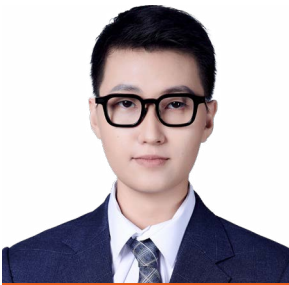
擁有超過5年的外匯、商品和指數分析交易經驗，採用全球宏觀方法應用於貨幣交易。專注於撰寫市場深度分析文章和行情報告，涵蓋基本面、技術分析和交易策略等，同時為客戶提供線下教育講座及網絡研討會，幫助客戶更好了解金融市場及交易。在加入ATFX之前，Jessica曾於美國及英國知名經紀商任市場分析師，並於多家財經資訊及交易網站任財經類內容策略運營。



Gab Santos

ATFX菲律賓市場分析師

Gab 擁有8年的外匯市場交易經驗，並作為一名交易講師，曾在菲律賓主要大學舉辦過研討會。2015年，還是大學生的他開始交易，並愛上了市場。Gab是一個技術和基本面交易者。他還每週與客戶舉行網絡研討會，並在Telegram和YouTube上分享他的市場洞察。



Lucas Nguyen

ATFX越南市場分析師

Lucas Nguyen在金融分析和投資方面擁有超過5年的經驗，專注於全球宏觀和貨幣市場分析，為衍生品市場和貨幣相關差價合約的投資領域提供投資策略。

此資訊由第三方製作且僅用作一般資訊參考，並非代表未來結果。AT Global Markets LLC對內容準確性或完整性不承擔任何責任。文中表達的觀點均不反映AT Global Markets LLC的意見。此資訊未考慮您的個人情況或目標，因此不應被解釋為財務、投資或其他建議，亦不得將其作為此類資訊依據。做出投資決定之前您應尋求獨立建議。禁止複製此文的全部或部分內容。

高風險投資警告：外匯和差價合約交易具有高度投機性和高風險性，並不適合所有投資者。您可能損失部分或全部投資資金。因此，您的投資金額應該在您可承受的範圍之內。您應當了解保證金交易相關的所有風險。

ATFX

A GLOBAL LEADER IN ONLINE TRADING

www.atfx.com