



RALLYVILLE MARKETS

2025年12月23号 市场分析报告

09:00AM 北京时间制



21:30	加拿大10月GDP月率		★★★★★	0.20%	-0.2%	未公布
	加拿大10月GDP年率		★★★☆☆	1.00%	0.3%	未公布
	美国第三季度实际GDP年化季率初值		★★★★★	3.8%	3.20%	未公布
	美国第三季度实际个人消费支出季率初值		★★★★★	2.5%	2.7%	未公布
	美国第三季度核心PCE物价指数年化季率初值		★★★★★	2.6%	2.9%	未公布
	美国10月耐用品订单月率		★★★★★	0.50%	-1.5%	未公布
	美国第三季度GDP价格指数初值		★★★☆☆	2.1%	2.7%	未公布
	美国第三季度PCE物价指数年化季率初值		★★★☆☆	2.1%	2.9%	未公布
	美国第三季度PCE物价指数年率初值		★★★☆☆	2.4%	--	未公布
	美国第三季度企业获利年化季率初值		★★★☆☆	0.2%	--	未公布
	美国第三季度年化实际GDP总量初值(亿美元)		★★★☆☆	237710	--	未公布
	美国10月扣除国防的耐用品订单月率		★★★☆☆	0.1%	--	未公布
	美国10月扣除运输的耐用品订单月率		★★★☆☆	0.60%	0.30%	未公布
	美国10月扣除飞机非国防资本耐用品订单月率		★★★☆☆	0.90%	0.3%	未公布
	美国第三季度最终销售年化季率初值		★★★☆☆	7.5%	--	未公布
	美国第三季度核心PCE物价指数年率初值		★★★☆☆	2.7%	--	未公布
21:55	美国至12月19日当周红皮书商业零售销售年率		★★★☆☆	6.2%	--	未公布
22:15	美国11月工业产出月率		★★★★★	0.10%	0.10%	未公布
	美国11月产能利用率		★★★☆☆	75.90%	75.90%	未公布
	美国11月制造业产出月率		★★★☆☆	0.00%	0.1%	未公布
	美国11月制造业产能利用率		★★★☆☆	75.5%	--	未公布
23:00	美国12月谘商会消费者信心指数		★★★★★	88.7	91	未公布
	美国12月里奇蒙德联储制造业指数		★★★★★	-15	-10	未公布
	美国12月谘商会消费者现况指数		★★★☆☆	126.9	--	未公布
	美国12月谘商会消费者预期指数		★★★☆☆	63.2	--	未公布
	美国12月里奇蒙德联储制造业装船指数		★★★☆☆	-14	--	未公布
	美国12月里奇蒙德联储服务业收入指数		★★★☆☆	-4	--	未公布

以上时间为 GMT+8时间



AUDUSD 澳元兑美元

基本面:

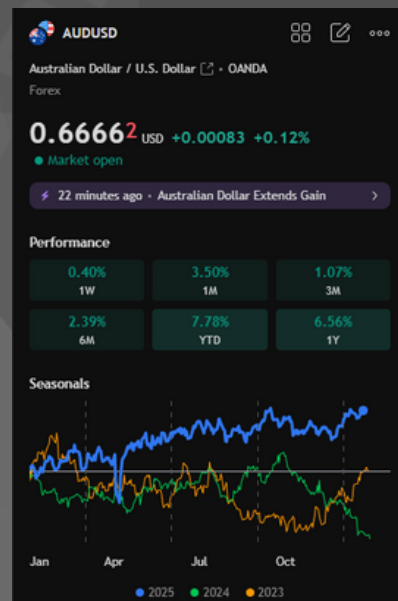
澳元周二走强，主要受澳洲联储（RBA）12月会议纪要以及美元走弱的共同推动。纪要显示，RBA董事会对“当前货币政策仍具明显限制性”的信心有所下降，原因在于通胀压力可能比此前预期更具粘性。政策层明确表示将继续在未来会议上评估政策取向，并指出在2月会议前将获得最新的G4通胀数据；同时也讨论了2026年是否需要再次加息的可能性，显示出偏鹰但仍谨慎的立场。期货市场方面，2026年2月ASX 30天期现金利率合约隐含约27%的加息概率，为澳元提供中期支撑。

外部环境方面，美元因美联储持续宽松预期与地缘政治紧张局势而承压。美国与委内瑞拉关系紧张推升避险需求，贵金属走强，削弱美元表现。尽管市场对1月美联储维持利率不变的预期升至80%，但通胀放缓、就业趋冷以及部分官员仍偏鸽的表态，使美元整体动能受限。此外，中国央行维持LPR不变、澳洲通胀预期回升至4.7%，也在区域层面支撑了澳元表现。

技术面:

从技术结构看，AUD/USD位于0.6660下方运行，但整体偏多。日线图显示，汇价重新站上上升通道下轨，强化了中期看涨结构。14日RSI升至63.34，处于明显的多头区间，动能持续改善。

短期内，汇价已有效突破9日EMA，改善了短线走势，后续上行目标依次指向0.6685（三个月高点）以及0.6707（2024年10月以来高位）。下行方面，初步支撑位于0.6633-0.6630区域（上升通道下轨）。若失守该区域，则多头结构将被破坏，价格可能进一步回落，关注0.6414（8月21日六个月低点）。整体而言，技术面维持震荡偏强、逢回调关注多头机会的格局。



第一支撑位: 0.6450附近
第二支撑位: 0.6380附近

第一阻力位: 0.6700附近
第二阻力位: 0.6808附近

基本面：

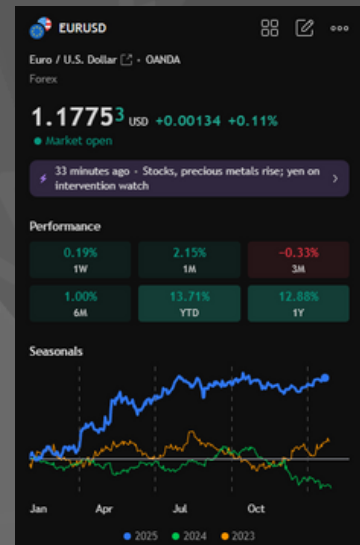
周EUR/USD 周一延续上涨，目前交投于 1.1740 附近，主要受美元整体走弱 推动。尽管中东地缘政治紧张局势升温、市场风险偏好下降，但资金并未明显流向美元这一传统避险资产，反而推动 黄金价格刷新历史高位，反映出市场对美元的信心有所削弱。

消息面上，以色列方面对伊朗弹道导弹计划的担忧升温，增加了全球不确定性，但对汇市的直接影响有限。与此同时，年末假期因素令市场交投清淡，外汇市场整体缺乏方向性驱动。本周宏观数据相对稀少，市场焦点主要集中在美国第三季度 GDP 初值，在此之前，美元可能继续受制于低流动性与情绪主导的波动环境，这为 EUR/USD 提供了相对有利的外部条件。

技术面：

从 4 小时图 来看, EUR/USD 短线风险明显偏向上行。20 周期 SMA 位于 100 与 200 周期 SMA 之上, 且三条均线整体呈现上行态势, 其中 20 SMA 位于 1.1726 附近, 构成当前最重要的动态支撑位。动能指标在中性区域内继续走高, RSI 约为 58 并进一步上扬, 显示多头动能仍在积累, 短线仍具备继续创新高的潜力。只要汇价维持在 20 SMA 上方, 短期偏多结构不变。

在日线图中，多头格局更为清晰。20 日 SMA 已上穿 100 日与 200 日 SMA，当前位于 1.1670 附近，预计将成为回调时多头重点防守区域；同时，100 日 SMA 上行至 1.1656，进一步强化该区间的支撑有效性。动能指标运行在中轴上方并持续走高，RSI 位于 65，显示中期上涨动能占优，技术面整体支持汇价延续升势。



第一支撑位: 1.1450附近
第二支撑位: 1.1400附近

第一阻力位: 1.1788附近
第二阻力位: 1.1840附近

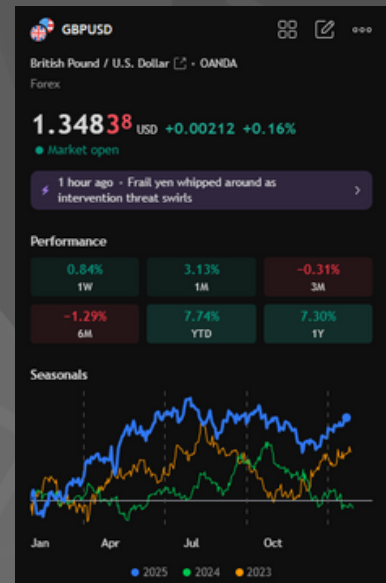
基本面:

基本上，美元走弱 是推动 GBP/USD 上行的核心因素。美联储 (Fed) 近期完成 连续第三次降息，削弱了美元的利差优势，在假期交投清淡前夕进一步打压美元需求。本周仅剩的关键美国数据包括 ADP 就业和三季度 GDP，其中 ADP 就业增长疲软、GDP 预期放缓至 3.2%，均不利于美元反弹。

英镑方面，市场对 英国央行 (BoE) 最新一次降息反应相对冷淡。原因在于，BoE 近期政策框架发生明显变化——不再给出清晰的基准预测路径，而是强调“替代情景”，并要求货币政策委员会 (MPC) 成员在每次会议中公开各自的政策立场。这种做法虽然提升了透明度，但也显著增加了政策不确定性，使未来利率路径变得更加模糊。

技术面:

GBP/USD 本周初强势上行，汇价重新站上 1.3450 关口，为自 10 月以来首次触及该水平，显示中期多头动能明显回暖。价格刷新十周高位，表明前期上行通道仍然完好，突破关键心理与技术阻力后，有望吸引更多顺势资金入场。在假期前流动性逐步下降的背景下，若汇价能够稳固运行在 1.3450 上方，技术面将继续偏向多头，短线回调更可能被视为逢低布局的机会。



第一支撑位: 1.3000附近
第二支撑位: 1.2980附近

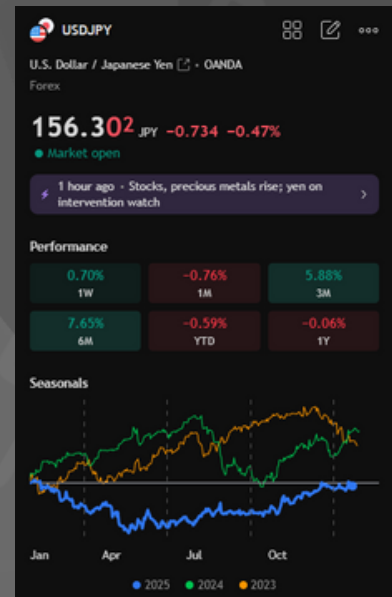
第一阻力位: 1.3500附近
第二阻力位: 1.3587附近

基本面：

基本上，日元走强 是推动 USD/JPY 回落的主要因素。日本官方就汇率问题发出强硬警告，日本外汇事务最高官员三村淳（Atsushi Mimura）指出，近期汇率波动呈现“单边且剧烈”特征，并强调政府将对过度波动作出适当回应。这种带有明显“口头干预”意味的表态，提升了市场对实际干预风险的警惕，为日元提供支撑，并对 USD/JPY 构成上行阻力。与此同时，美元方面同样缺乏强势动能。市场预期美联储（Fed）将在未来继续降息，原因是美国通胀表现偏软、失业率小幅上升。CME FedWatch 工具显示，市场已开始计价美联储在下次会议进一步降息的可能性。本周焦点将转向 美国三季度 GDP 初值，预计年化增速为 3.2%，较二季度的 3.8% 放缓。若数据不及预期，美元可能进一步承压；反之，若 GDP 意外强劲，则可能阶段性提振美元、限制 USD/JPY 的下行空间。

技术面：

USD/JPY 在周二亚市早盘回落至 157.00 附近，显示短线走势转弱。汇价在前期高位附近承压，未能延续上行动能，吸引部分多头获利了结。当前价格下行，反映市场对日元进一步贬值的容忍度明显下降，短线技术面偏向震荡偏空。若后续持续受制于 157.00 一线，下方回调空间有望逐步打开；反之，只有重新站稳该区域上方，才能缓解短期下行压力。



第一支撑位：153.85附近
第二支撑位：151.00附近

第一阻力位：158.86附近
第二阻力位：162.00附近

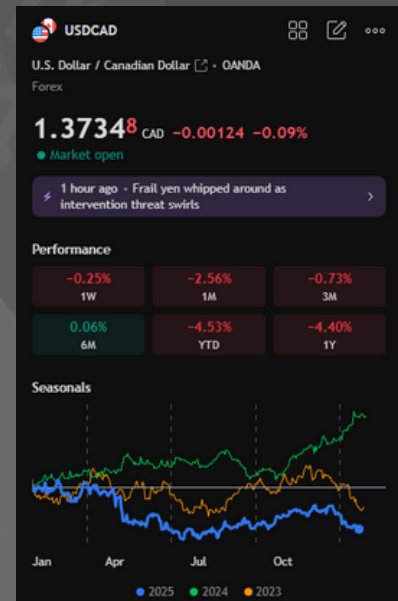
基本面：

基本面上，美元走弱与加元走强的共振是推动 USD/CAD 回落的核心因素。一方面，市场对美联储（Fed）持续宽松的预期升温，在特朗普总统公开呼吁降低借贷成本的背景下，美元承压明显。美联储理事 Stephen Miran 表示，若未能及时放松政策，将增加经济衰退风险，且随着利率水平下降，支持一次性 50 个基点降息的必要性正在减弱，这进一步强化了市场对持续降息路径的预期。

另一方面，加元受益于油价走高。在美国与委内瑞拉关系紧张、俄乌冲突持续升级的背景下，地缘政治风险推升能源价格，WTI 原油维持在每桶 57.90 美元附近。作为美国最大的原油供应国，加拿大的贸易条件随油价上行而改善，从而为加元提供支撑。此外，贵金属走强所反映的避险情绪，也间接削弱了美元表现。

技术面：

USD/CAD 连续第二个交易日走低，周二亚市时段下探至 1.3740 附近，并跌破 1.3750 这一短线心理关口，显示短期下行动能正在增强。价格走势表明空头仍占据主导，若汇价无法迅速收复 1.3750 上方，短线可能进一步测试下方支撑区域。整体来看，技术结构偏弱，短期风险倾向于继续下行。



第一支撑位: 1.3700附近
第二支撑位: 1.3657附近

第一阻力位: 1.4240附近
第二阻力位: 1.5030附近



XAUUSD 现货黄金

基本面:

基本面方面，现货黄金在周初大幅拉升，美盘时段一度触及 4,400 美元上方的历史新高，主要受避险情绪急剧升温推动。中东局势再度紧张，以色列方面表示伊朗可能已重启弹道导弹计划，并在全国范围内进行导弹测试。以色列总理内塔尼亚胡称将向美国总统特朗普汇报有关重启对伊朗军事行动的选项，而特朗普此前也警告伊朗不得恢复导弹或核计划，这一系列表态显著推高了市场避险需求。

与此同时，美元持续承压也为金价提供了有力支撑。近期美国就业数据偏弱、通胀粘性犹存，加之美联储在政策路径上保持谨慎立场，均削弱了美元吸引力，进一步凸显黄金的配置价值。展望后市，市场焦点转向周二公布的美国第三季度 GDP 初值，预计年化增速为 3.2%，较第二季度的 3.8% 有所放缓。此外，GDP 价格平减指数也将成为观察通胀趋势的重要参考。若数据不及预期，可能继续压制美元并巩固黄金的强势表现。

技术面:

从技术角度看，XAU/USD 目前处于明显的多头格局，但短线已进入超买区间。在 4 小时图上，金价运行在 4,437 美元附近，20 周期 SMA 明显上穿并稳站于 100 与 200 周期 SMA 之上，且三条均线同步上行，显示整体趋势依旧偏强。20 周期 SMA 位于 4,355.45 美元，构成最近的动态支撑。不过，动能指标开始出现边际走弱迹象，RSI 回落至 76，仍处高位，暗示短线存在震荡或技术性回调的可能，但回调更可能被视为多头加仓机会。

在日线图上，金价当日累计涨幅约 2.3%，并试图进一步刷新高点。20 日、100 日与 200 日 SMA 呈现典型的多头排列，且价格牢牢站在均线系统之上，确认中期上升趋势稳固。其中，20 日 SMA 位于 4,250.69 美元，为关键的趋势支撑位。动能指标持续向上运行，RSI 升至 78，虽处超买区域，但尚未出现明显背离信号，表明多头趋势仍具延续性。只要金价维持在上行均线之上，整体偏多结构不变



第一支撑位: 4458附近
第二支撑位: 4400附近

第一阻力位: 4500附近
第二阻力位: 4538附近

消息面:

基本面方面，WTI 原油在连续两日大幅反弹后进入高位整理阶段，但整体支撑因素依然存在。美国与委内瑞拉关系持续紧张，加之乌克兰无人机袭击俄罗斯黑海港口船只，引发市场对原油供应中断的担忧，为油价提供了明显的风险溢价。同时，来自中国和印度的原油进口需求保持韧性，缓解了市场对全球需求前景的悲观预期，增强了逢低买盘意愿。

此外，美元走弱也对油价形成间接支撑。美国财长贝森特有关美联储政策框架和沟通机制可能调整的言论，加剧了市场对美联储长期公信力的不确定性，推动美元跌至一周低点。美元承压通常利好以美元计价的大宗商品，包括原油。后续需重点关注即将公布的美国 Q3 GDP 初值及耐用品订单数据，相关数据将为判断美国经济动能及原油需求前景提供新的线索。

技术面:

从技术结构来看，WTI 目前运行在 58 美元下方，接近此前触及的一周高点，短线呈现高位横盘整理特征。前期自 4 月以来低点展开的反弹动能尚未被明显破坏，价格回落空间相对受限。在缺乏强劲跟进抛压之前，尚不能确认本轮修复性反弹已经结束。

整体而言，只要油价维持在近期反弹区间上方，市场仍倾向于将回调视为技术性整理而非趋势反转，短线结构偏向震荡偏强，等待新的基本面或数据催化来指引下一阶段方向。



第一支撑位: 55.00附近
第二支撑位: 54.28附近

第一阻力位: 61.00附近
第二阻力位: 62.45附近

免责声明

本文所有交易信息仅为您的投资决策作参考，并不是投资建议。

我们为您提供的部分信息由第三方提供。

其准确性、完整性、真实性、即时性Rallyville Markets不作任何形式的担保。