

大市概况

- 周一，标普500指数收跌31.28点，跌幅1.53%，报2012.66点。道琼斯工业平均指数收跌276.09点，跌幅1.58%，报17148.94点。纳斯达克综合指数收跌104.32点，跌幅2.08%，报4903.09点。
- 黄金方面，COMEX 2月黄金期货收涨15.00美元，涨幅1.4%，报1075.22美元/盎司。
- 期油方面，WTI 2月原油期货收跌0.28美元，跌幅0.8%，报36.76美元/桶。布伦特2月原油期货收跌0.06美元，跌幅0.2%，报37.22美元/桶。
- 基本金属方面，LME三月期铜收报4607元/吨，跌2.1%。COMEX期铜报2.08美元/磅，跌2.6%。
- 港股方面，周一，恒生指数跌2.68%，跌587.281点，报21327.120点，国企指数跌3.62%，跌349.85点，报9311.18点；大市全日成交738.44亿港元。
- A股方面，上证综指收报3296.66点，下跌6.85%，跌242.52点，创逾4个月来最大跌幅，成交额2409.3亿元；深证成指收报11630.94点，下跌8.16%，跌1033.95点，成交额3552.8亿元；创业板指收报2491.27点，下跌8.21%，跌222.78点，成交额883亿元。

产品	上日收市	日变化率%
美汇指数	98.851	0.17
2月黄金期货	1075.22	1.4
纽约期油	36.76	-0.8
布兰特期油	37.22	-0.2
纽约期铜	2.08	-2.6
LME 3个月期铜	4607	-2.1
恒生指数	21327.120	-2.68

期金单位：美元/盎司 期油单位：美元/桶
LME期铜单位：美元/吨 纽约期铜单位：美元/磅
数据源：各交易所

六福金融公众号



第一时间发布：
最新优惠，
公司动态新闻及
研究分析

请务必参阅尾页之免责声明

今日策略

“港股”

港股开年不利，走势转淡

2016年港股开局不利，周一恒生指数低开132点，开盘后不断走低。午后A股急挫，触发7%的熔断阈值而提早收市。恒指暂短暂平静后进一步扩大跌幅，最多跌687点，低见21,227点。截至收盘，恒生指数报21327.12点，下跌587.28点，跌幅2.68%；国企指数报9311.18点，下跌349.85点，跌幅3.62%；红筹指数报3914.29点，下跌137.83点，跌幅3.4%。大市全日成交额738.441亿港元。

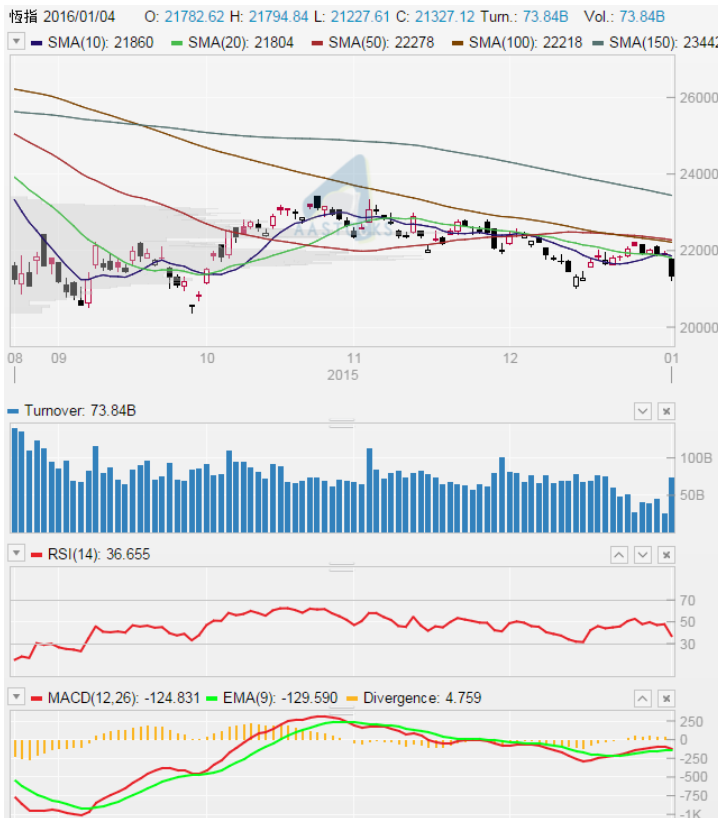
继中国官方制造业PMI不及预期之后，昨日公布的财新制造业PMI仅48.2，距离48.9的预期亦有不小的差距。加之人民币兑美元再度大幅下挫，确实对港股造成了巨大压力。更重要的是，A股的暴跌令好友望而却步，无力反击。700多亿的成交额虽已恢复到节前水平，但明显反映出买盘承接不足，投资者暂时仍持观望态度，不敢贸然入市接飞刀。上述两项因素固然利淡，但A股昨日跌幅实则有些过头，相信很大的原因在于市场忧虑解禁期将至，从而引发恐慌情绪。这一点恰恰令投资者无从判断跌势何时能止。而且A股强制收盘，沽压应未充分释放。

恒指昨日的收市价与A股停市时的价位十分接近，可见目前多数投资者也是看A股后续发展行事。技术上，恒指跌破21,600点的区间底部后，后市走向自然是十分不利。首先，今日好友需尽量止住跌势，最低的限度亦需守住21,000点的关口；其次，要有成交放量配合，否则淡友极易重夺市场控制权。

恒生期指策略：先行平淡仓获利，若反弹接近21,600点造淡

阻力位：21,600；22,000；22,200

支持位：21,460；21,183；21,000



来源：阿斯达克

请务必参阅尾页之免责声明

今日策略

“A股”

A股开年大跌，触发熔断休市

2016年A股首个交易日，投资者未能盼来期待已久的开门红。沪深300指数在午后13点13分跌幅扩大至5%，触发15分钟熔断机制。随后13点28分市场恢复交易后，两市未能触底反弹，而是在短短6分钟时间内跌幅扩大至7%触发全天暂停交易。截至收盘，上证综指收报3296.66点，下跌6.85%，跌242.52点，创逾4个月来最大跌幅，成交额2409.3亿元；深证成指收报11630.94点，下跌8.16%，跌1033.95点，成交额3552.8亿元；创业板指收报2491.27点，下跌8.21%，跌222.78点，成交额883亿元。

国家统计局数据显示，12月官方制造业PMI 49.7，不及预期49.8，自前月49.6的三年新低回升。中国12月官方非制造业PMI 54.4，为2014年8月以来最高水准，前值53.6。制造业不及预期给周一A股带来一定压力。由于去年股灾期间，中国证监会联合股东救市，要求增持且半年内不得减持。至今年1月8日，各股东高管潜在解禁规模达到1.1万亿左右，不少上市公司年底资金收紧，已经有部分股东作出减持计划。在万亿解禁的冲击下，周一A股开盘后出现断崖式暴跌，中小创板块由于估计高首当其冲，个股迎来跌停潮。如果说解禁股是重创题材股的外因，那今年推出的注册制则是拉低高估值题材股的内因，注册制的推出将拉低高估值类题材股市盈率。

从短期来看，市场在没有大利空的前提下，一日内触及5%和7%熔断机制，属反应过度现象。很多投资者认为周一两市大跌是为了测试熔断机制，属于误解，明日会有一波小幅反弹，可轻仓布局。

恒生国指期货策略：周一跟随A股大跌或完成二次探底，短期看多至9,500

短期阻力位：9,600

短期支撑位：9,000



来源:新浪财经



来源:阿斯达克

请务必参阅尾页之免责声明

今日策略

“黄金期货”

金价仅属短线反弹，难言强势

周一汇市波动剧烈，除日元外，非美货币普遍下跌，美元指数升至 98.851。商品货币受重挫，澳元及纽元分别大跌 1.32% 及 1.17%。美股低开低走，截至收盘，道指下跌 276.09 点，报 17,148.94 点，跌幅 1.58%；标普 500 下跌 31.28 点，报 2,012.66 点，跌幅 1.53%；纳指下跌 104.32 点，报 4,903.09 点，跌幅 2.08%。2 月黄金期货上涨 15.0 美元至 1,075.2 美元/盎司，涨幅 1.4%。

2016 年全球股市开局惨淡。A 股实施熔断机制第一天便连续触发 5% 及 7% 两档阈值，直接提早收市。欧美股市受到拖累均大幅下挫，德国 DAX 指数下跌 4.28%。避险情绪的迅速升温令黄金终于坚挺了一回，由底部大幅弹升，一度抵达 1,083 美元。另一方面，美国 12 月 ISM 制造业指数仅 48.2，意外大幅低于预期的 49，给市场敲响了警钟。不过市场焦点并不在此，因此反应有限，金价在数据公布之后仅小幅冲高便开始回落。本周投资者最期待的仍是周五的非农。

从昨日走势来看，金价虽然借环球股市大跌的机会形成显著反弹，不过后继稍显乏力。保利加通道开口继续收窄，体现后市波动空间受限，通道顶部 1,086 依然有较强阻力。而目前金价也仅是处于中轨附近，只属略为偏强的走势，暂时仍维持区间操作的建议。

黄金期货策略：1,050-1,086 宽幅震荡，区间操作

阻力位：1,080；1,089；1,100

支持位：1,070；1,050



来源：tradingview.com

请务必参阅尾页之免责声明

今日策略

“纽约原油期货”

中东危机难掩原油弱势

周二，国际油价早盘维持在 36.8 美元/桶附近徘徊，中东地区的恐慌因素是短期提振价格的主要原因。而昨日美股暴跌拖累了油价的反弹空间，同时美元走强也令油价继续承压。WTI 2 月原油期货收跌 0.28 美元，跌幅 0.8%，报 36.76 美元/桶。布伦特 2 月原油期货收跌 0.06 美元，跌幅 0.2%，报 37.22 美元/桶。

周日伊朗沙特断交事件发生后，苏丹 1 月 4 日宣布与伊朗断绝外交关系，同一日，巴林宣布与伊朗断绝外交关系，并责令伊朗外交人员在 48 小时内离境。阿联酋也宣布召回该国驻伊朗大使，并下调了与伊朗的外交关系级别。中东局势再度紧张令地缘政治风险上升，原油价格一度获得短时支撑。

中国股市沪综指周一亦大幅收挫近 7%，创逾四个月最大单日跌幅。沪深 300 指数首度触发熔断机制，两市自 13:34 分暂停交易至收市。受此影响，欧美股市全线大幅暴跌，道琼斯指数在今年首个交易日录得 2008 年以来最差开局；标普 500 指数和纳斯达克指数在今年首个交易日录得 2001 年以来最差开局。

数据上，美国商品期货交易委员会 (CFTC) 周一 (1 月 4 日) 发布的周度报告称，截至 12 月 29 日当周，对冲基金经理增持美国原油期货及期权净多头头寸。数据显示，截至 12 月 29 日当周，纽约商品交易所 (NYMEX) 原油及伦敦洲际交易所 (ICE) WTI 原油期货与期权净多头共增加 13420 手，至 78126 手。

目前，国际油价维持在 38.3-35.3 美元/桶区间震荡，短期并未出现明显的筑底信号，但目前消息面纷繁复杂的影响令价格短期未出现突破。建议投资者继续关注区间上下边沿的阻力与支撑作用。

WTI 期货策略：中东危机难掩原油弱势，短线回暖，中线承压

阻力位： 39

支持位： 37



来源:tradingview.com

请务必参阅尾页之免责声明

重要新闻

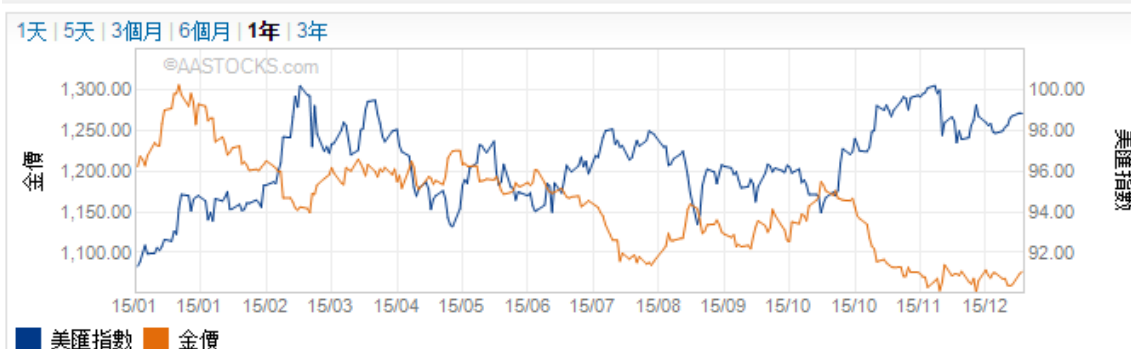
- 美国供应管理协会（ISM）公布数据显示，美国12月ISM制造业指数48.2，不及预期的49，亦低于11月的48.6，再创2009年6月以来新低。ISM制造业指数已连续第六个月下跌。其中，就业指数由11月的51.3跌至48.1，物价支付指数由11月的35.5跌至33.5。不过，12月新订单指数和出口指数分别为49.2和51.0，高于11月的48.9和47.5。
- 旧金山联储主席威廉姆斯（John Williams）表示，2016年经济增长在2.25%的轨道上，失业率小幅下降至5%以下，通胀开始逐步回到2%，将是满足美联储今年加息3-5次的要素。针对中国经济近期数据疲弱，他表示，这并不令人惊讶，投资者没必要过分担心。
- 欧元区12月制造业PMI终值53.2，超过预期及初值的53.1，制造业增速加快至20个月来的最高水平，而新订单的增加推动了产出增加。本月意大利制造业PMI数据为55.6，领先其余欧元区国家并达到57个月来最高水平，法国制造业PMI达到21个月最高水平。
- 沙特处决什叶派宗教人士触发的地区紧张关系持续发酵。沙特宣布与伊朗断交后，巴林政府宣布断绝与伊朗外交关系，并责令伊朗外交人员在48小时内离境。同时，巴林决定关闭其驻伊朗使馆并撤回其外交人员。此外，苏丹决定驱逐伊朗驻苏丹大使。阿联酋召见伊朗特使，宣布降低对伊朗的外交级别。
- 中国12月财新制造业PMI仅录得48.2，连续第十个月低于50荣枯线，预期48.9，前值48.6。分项来看，产出指数、新订单指数均处于收缩区间，且收缩程度有所加大，新出口订单指数也结束此前连续数月的回升，再度跌入收缩区间。
- 人民币本周延续上周的大幅波动。在岸人民币（CNY）收于6.5172，现报6.5250，日内下跌约300点。离岸人民币跌破6.63，日内下跌近600点，跌幅近1%。在岸、离岸价差约为1200点。
- 12月，人民银行分支行对地方法人金融机构累计开展常备借贷便利操作（SLF）共1.35亿元，期限均为隔夜，利率2.75%。期末常备借贷便利余额为0.4亿元。同时，人民银行对13家金融机构开展中期借贷便利操作（MLF）共1000亿元，期限6个月，利率3.25%；同时收回到期中期借贷便利1300亿元。12月末中期借贷便利余额6658亿元。
- **近期关注点：**
- **01月05日：**德国12月失业率（季调后）；欧元区12月消费者物价指数初值。
- **01月06日：**日本12月日经服务业PMI；日本12月日经综合PMI；中国12月财新服务业PMI；中国12月财新综合PMI；美国12月ADP就业人数变化；美国12月ISM非制造业指数；美国11月贸易帐；美国11月耐用品订单。
- **01月07日：**美国联邦公开市场委员会（FOMC）公布12月政策会议记录；澳大利亚11月贸易帐（季调后）；中国12月财新服务业PMI；欧元区11月零售销售；欧元区11月失业率；美国上周初请失业金人数。

请务必参阅尾页之免责声明



相关图表

美匯指數及金價走勢圖



来源:阿斯达克

相關匯率

代號	匯率	▲ 升跌	升跌%	最高價	最低價
USD/JPY	↓ 119.2067	-0.2166	-0.1814%	119.5017	119.1367
USD/SEK	↓ 8.4884	-0.0050	-0.0589%	8.5050	8.4852
USD/CAD	↓ 1.3921	-0.0016	-0.1170%	1.3951	1.3921
USD/CHF	↓ 1.0012	-0.0005	-0.0549%	1.0027	1.0012
GBP/USD	↓ 1.4717	-0.0003	-0.0231%	1.4724	1.4703
EUR/USD	↑ 1.0830	+0.0001	+0.0111%	1.0833	1.0814

簡介

美匯指數量度美元相對一籃子貨幣的價值，包括歐元、日元、英鎊、加大拿幣、瑞典克朗和瑞士法郎。

来源:阿斯达克

主要中央銀行總覽

中央銀行 ▲	現在利率	下一次會議	上一次調整*
▶ 中國人民銀行	↘ 5.35%	-	2015/02/28 10:00
▶ 日本銀行	↘ 0.1%	2015/04/29 11:00	2008/12/19 13:27
▶ 加拿大銀行	↘ 0.75%	2015/04/15 22:00	2015/01/21 23:00
▶ 美國聯儲局	↘ 0.25%	2015/04/29 04:00	2008/12/17 03:15
▶ 英倫銀行	↘ 0.5%	2015/04/09 19:00	2009/03/05 20:00
▶ 新西蘭儲備銀行	↗ 3.5%	2015/04/29 05:00	2014/07/24 05:00
▶ 瑞士國家銀行	↘ -0.75%	2015/06/18 15:30	2015/01/15 17:30
▶ 歐洲中央銀行	↘ 0.05%	2015/04/15 19:45	2014/09/04 19:45
▶ 澳洲儲備銀行	↘ 2.25%	2015/05/05 12:30	2015/02/03 11:30

来源:阿斯达克

请务必参阅尾页之免责声明

免责声明

本报告由六福证券（香港）有限公司（“六福证券”）及六福期货（香港）有限公司（“六福期货”）提供，所载数据仅供参考，并不构成对任何投资买卖的要约、招揽或邀请、诱使、申述、建议或推荐。

六福证券是根据香港法例第571章证券及期货条例获注册从事第1类（证券交易）、第4类（就证券提供意见）及第9类（提供资产管理）受规管活动的持牌法团，中央编号为ACU547。六福期货亦获注册从事第2类（期货合约交易）及第5类（就期货合约提供意见）受规管活动的持牌法团，中央编号为AXW976。此两间持牌法团之母公司为六福金融服务有限公司（以下统称“六福金融”）。

本报告旨在由获六福金融提供本报告者收取，不拟向在有关分发或使用会抵触当地司法权区或国家法律及规例之任何人士或实体，或使六福金融受当地法权区或国家任何监管规定限制之任何人士或实体分发或由其使用。任何拥有本报告或打算依赖或根据其所载的资料作出行动之人士或实体，必须确保其本身不受任何对其作出有关行动有所限制或禁止之本地规定所限制。

虽然本报告资料来自或编写自六福金融相信为可靠之来源，惟并不明示或暗示地声明或保证任何该等数据之准确性、有效性、时间性或完整性。对于任何依赖本报告之第三方而言，六福金融对某特定用途的适用性、或对谨慎责任的任何明示或隐含的保证均卸弃责任。本报告所载资料可随时变更，而六福金融并不承诺提供任何有关变更之通知。本报告所载意见及估计反映六福金融于本报告注明日期之判断，并可随时更改。六福金融并不承诺提供任何有关变更之通知。六福金融或其集团之任何其他成员在任何情况下，均不会就由于任何第三方在依赖本报告内容时之作为或不作为而导致任何类型之损失（无论是直接、间接、随之而来或附带者），负上法律责任或具有任何责任，即使六福金融在有关作为或不作为发生时已有所知悉亦然。

所有投资涉及风险。过往表现并不反映未来表现。投资价格可升可跌，甚至变成毫无价值。投资者应就本身的投资经验、投资目标、财政资源，风险承担能力及其他相关条件，小心衡量自己是否适合参与任何投资项目。投资者应确保完全理解有关的投资性质及相关风险，并愿意承担这种风险。当投资者在进行交易或投资中所涉及之性质、风险及适合性的任何方面有不明确或不明白的地方，阁下应寻求独立的专业意见。

六福金融（包括其母公司、附属公司、联属公司、股东、高级职员、董事及任何雇员）可就任何发行商之证券、商品或衍生工具（包括期权）或其中之任何其他金融工具设立好仓或淡仓及进行买卖。

六福金融（包括其母公司、附属公司及/或联属公司）之董事或雇员可出任任何该等机构或发行商之董事或作为该等机构或发行商之董事会代表。

版权所有。本报告只供备阅，并不能在未经六福金融明确书面同意下，擅自复印、转载或发布全部或部份内容。六福金融不会就第三方据此所作行动负责。