

大市概况

- 周一，标普500指数收涨1.64点，涨幅0.09%，报1923.67点。道琼斯工业平均指数收涨52.12点，涨幅0.32%，报16398.57点。纳斯达克综合指数收跌5.64点，跌幅0.12%，报4637.99点，连跌八日。
- 黄金方面，COMEX 2月黄金期货收跌1.70美元，跌幅0.2%，报1096.20美元/盎司，连续第二个交易日收跌。
- 期油方面，WTI 2月原油期货收跌1.75美元，跌幅5.3%，报31.41美元/桶，创2003年12月份以来最低收盘位，录得日线六连阴。布伦特原油期货收跌2.00美元，跌幅5.96%，报31.55美元/桶。
- 基本金属方面，LME三月期铜收报4387元/吨，跌2.2%。COMEX期铜报1.97美元/磅，跌2.4%。
- 港股方面，周一，恒生指数跌2.76%，跌565.211点，报19888.50点，国企指数跌3.85%，跌340.73点，报8505.16点；大市全日成交874.78亿港元。
- A股方面，沪指报3016.70点，跌169.71点，跌幅5.33%，成交2863.8亿元；深成指报10212.46点，跌676.45点，跌幅6.21%，成交3778.3亿元；创业板报2106.36点，跌142.63点，跌幅6.34%。

产品	上日收市	日变化率%
美汇指数	98.816	0.45
2月黄金期货	1096.20	-0.2
纽约期油	31.41	-5.3
布兰特期油	31.55	-5.96
纽约期铜	1.97	-2.2
LME 3个月期铜	4387	-2.2
恒生指数	19888.50	2.76

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”

好友低位苦守，买盘入市意愿低

周一恒生指数低开456点，报19,997点。开盘后跌幅继续扩大，一度跌588点点，低见19,865点。午后恒指曾反弹重上20,000点，但最高仅回升至20,069点，尾盘再度下落。截至收盘，恒生指数报19,888.5点，下跌565.21点，跌幅2.76%；国企指数报8,505.16点，下跌340.73点，跌幅3.85%；红筹指数报3,562.03点，下跌148.97点，跌幅4.01%。大市全日成交额874.78亿港元。

除日本休市之外，亚洲股市呈现全线走低的开局。沪指重挫5.33%，恒生指数两年半以来首次跌穿20,000点大关，主板有逾200只股份创52周新低，其中蓝筹超过20只。因李克强日前表示钢铁、煤炭行业产能严重过剩，必须以“硬措施”化解过剩产能，上周五领涨的资源股果然大幅回吐，甚至倒跌收场。中资金融股也依然是重灾区，导致国指表现异常疲弱。

好友在低位苦守，然而效果并不明显。大盘站上20,000点的时间几乎可以忽略不计，交投依然未见太大起色，仅较上周五小幅增加。RSI跌至23.1，可见即使大市再创新低并呈明显超卖，投资者亦无太大的意愿入市博反弹，以致后市仍有可能反复走低。而且昨日恒指以近日内低位收盘，现时淡友呈压倒性优势，继续下探的可能性并不低。下方最近的支撑为19,426点，短线有机会出现技术性反弹，初步阻力位于20,426点。

恒生期指策略：反弹至20,400点附近造淡

阻力位： 20,400； 20,600； 21,000
支持位： 20,000； 19,394



来源：阿斯达克

请务必参阅尾页之免责声明

今日策略

“A股”

沪指重挫逾 5%，千股跌停再现

周一 A 股仿佛重蹈上周的悲剧，各板块全线下挫，下无一幸免，两市大幅低开后震荡下行，创业板领跌，沪指跌破 3100 点逼近 3000 点整数关，三大股指跌幅超 5%。虽然熔断机制已经暂停，但故事悲观情绪依旧严重，非理性抛售和恐慌盘比较严重。截至收盘，沪指报 3016.70 点，跌 169.71 点，跌幅 5.33%，成交 2863.8 亿元；深成指报 10212.46 点，跌 676.45 点，跌幅 6.21%，成交 3778.3 亿元；创业板报 2106.36 点，跌 142.63 点，跌幅 6.34%。

周末，消息报道国务院总理李克强表明，中国将不会再通过“强刺激”和“打水漫灌”的投资方式来过大内需，而是要继续大力推动简政放权、推进“大众创业、万众创新”和“互联网+”，尽可能配有新动能、发展新业态，创造大量就业岗位，为化解产能过剩创造条件。此消息可视为，国家在逐渐放开对当前市场的干预，让市场自由出清，这也是周一 A 股持续下挫的原因之一。另一方面，外汇储备自 1992 年首次下降引发人民币贬值压力不减的担忧，同时，市场还对注册制的推进较为顾虑，后续仍需关注此类事件对股指的影响。

投资者对于周末政策性利好期望落空直接导致了市场恐慌情绪更加严重，从历次破位行情走势上来看，市场反弹修复是一个非常曲折和复杂的过程，在量能没有改观的前提下，投资者应格外谨慎。短期而言，市场处于下跌趋势当中，目前暂无企稳迹象出现，盘面上多数个股快速奔向跌停也对市场人气打击较大。短期仍应当以规避风险为主，静待市场企稳。

恒生国指期货策略：下破前期低点，中期看空

短期阻力位： 9,000
短期支撑位： 8,500



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”

避险情绪未散，金价回落获支撑

周一汇市走势出现反转，日前上涨的欧元、瑞郎及日元出现了明显的回吐，美元指数升至 98.816。而前期承压的英镑及商品货币则于低位窄幅盘整。美股高开低走后反弹，截至收盘，道指上涨 52.12 点，报 16,398.57 点，涨幅 0.32%；标普 500 上涨 1.64 点，报 1,923.67 点，涨幅 0.09%；纳指下跌 5.64 点，报 4,637.99 点，跌幅 0.12%。2 月黄金期货下跌 1.7 美元至 1,094.2 美元/盎司，跌幅 0.2%。

香港的离岸人民币同业拆借利率大幅飙升至历史高位，美元兑人民币跌约千点，暂时舒缓了市场情绪。避险货币走低，美元反弹，黄金亦出现连续第二日回落。另一方面，大宗商品依然死气沉沉。原油价格重挫，美油跌至 12 年新低；铜价刷新近六年低点。商品市场整体的衰弱同样对金价有所拖累。

目前来看，以此前分析，美国 12 月非农并未明显改变市场对于加息进程的判断，加息预期对黄金的影响暂时退居次席。短期内金价仍是避险功能与大宗商品承压两个因素之间的相互角力。环球股市能否企稳需要进一步确认，因此避险情绪不会迅速消退，将令金价在横盘区间的顶部 1,186 美元附近获得支撑。不过金价未站稳 1,100 美元之前，不宜激进追高，以逢低做多为宜。

黄金期货策略：避险情绪支撑转强，站稳 1,100 美元逐步建多仓

阻力位：1,093; 1,100; 1,117

支持位：1,086; 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”

油价大跌不言底

周一，受累于石油输出国组织(OPEC)内部市场争夺、反常暖冬以及中国股市暴跌，原油市场的悲观情绪持续高涨，风险类资产惨遭恐慌性抛售。WTI 2月原油期货收跌1.75美元，跌幅5.3%，报31.41美元/桶，创2003年12月份以来最低收盘位，录得日线六连阴。布伦特原油期货收跌2.00美元，跌幅5.96%，报31.55美元/桶。

摩根士丹利周一发布报告称，如果人民币迅速贬值，可能令油价跌至20美元区域。该投行还认为，伊朗的新供应可能令市场供应过剩的情况持续至2016年相当一段时间，并维持目前的交易形态。，摩根士丹利预估2016年布伦特原油为每桶49美元，美原油(WTI)则较布伦特原油每桶贴水1.50美元。

此外，昨日日内公布的美国LMCI指数进一步表明美国就业市场持续改善，美联储3月加息预期持续升温。这与12月美国非农远强于预期的表现遥相呼应，美联储收紧货币政策的步伐恐将超出市场预期。同时前两月非农数据均得到上修，坚挺的就业数据表明人们对经济的担忧仅限于制造业以及以出口为主导的行业，近期制造业对美国经济的拖累只是暂时现象且有所减缓，美联储可能维持此前2016年加息路径预期。美元上行动能保持强劲，油价恐进一步承压下行。

技术上，日图反弹贴着5日线承压放量收盘中阴线，低位放量实体K线依然较大，暂时还没看到反弹的迹象。连止跌修正的形态都没有，可见短线还是被空头完全掌控。

WTI 期货策略：12年新低，短期需谨防空头回补，中期持续向下

阻力位： 33

支持位： 30



来源:tradingview.com

请务必参阅尾页之免责声明

重要新闻

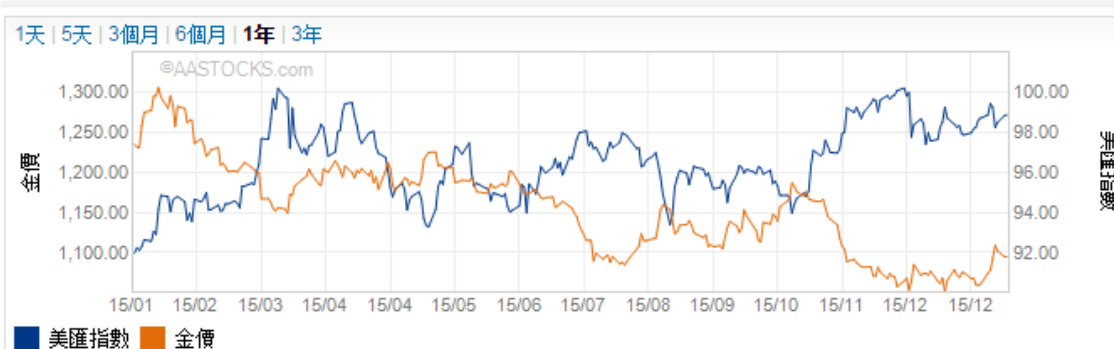
- 前美联储鹰派官员Richard Fisher语出惊人：2015年全球股市下跌错不全在中国，2008-2009年美联储量化宽松政策需要负更大的责任。他认为美联储的三轮QE政策提前透支了未来五年内的市场涨幅，未来股市的涨幅将会减小。
- 亚特兰大联储主席Lockhart表示，在美联储1月和3月会议之前，可能并没有关于通胀更多的数据，以支持美联储加息决策。不过Lockhart预计，美联储在年内会继续加息，近期全球股市下挫不太可能会伤害美国经济。
- 伦敦上市的商品交易商嘉能可（Glencore）旗下的美国的子公司Sherwin Alumina Co.，已根据破产法第11章申请破产。《华尔街日报》报道，作为破产计划的一部分，Sherwin计划将其资产出售给嘉能可旗下另一美国子公司Corpus Christi Alumina，以换取9500万美元的债务减免和25万美元的现金。
- 英国制药巨头Shire已与美国罕见疾病制药商Baxalta达成协议，将以320亿美元的价格对Baxalta进行收购。这将成为2016年制药行业的第一单大型并购交易。
- 伊朗总统鲁哈尼（Hassan Rouhani）表示，针对伊朗的制裁将于数日内解除，未来一年伊朗将迎来“经济复苏”。
- 美国商品期货交易委员会（CFTC）公布的数据显示，截至1月5日一周，WTI净多头头寸减少了23863张降至76934，跌幅24%，创2010年7月以来最低位。WTI多头头寸减少了2.5%，降至去年7月以来最低水平，而空头头寸增加了11%。
- 彭博援引知情人士称，中国国务院新近设立了秘书局，农行前副行长李振江上周调任该局副局长，并主持工作。该人士称，新秘书局的任务是协调国内金融和经济监管，从地方上搜集数据。
- 昨日离岸人民币兑美元日内涨近千点至6.58水平，同时香港银行隔夜拆借利率（Hibor）狂涨939个基点，由上周五的4%飙升至13.4%，创2013年6月有记录以来最高水平。香港银行间7天拆借利率同样由上周五的7.05%大幅升至11.23%。
- 央行官网转载首席经济学家马骏文章。马骏表示，目前人民币的汇率形成机制已经不是盯住美元，但也不是完全自由浮动。将形成以稳定一篮子汇率为主要目标、同时适当限制单日人民币对美元汇率波动的汇率调节机制，未来还可引入让汇率对一篮子适度走强或走弱的机制。当市场充分理解了参考一篮子的汇率形成机制之后，预期就会趋于稳定。
- **近期关注点：**
- **01月12日：**日本11月经常账/贸易帐；英国11月工业产出；英国11月制造业产出。
- **01月13日：**中国12月出口/进口；中国12月贸易帐；EIA公布月度短期能源展望报告；波士顿联储主席罗森格伦(Eric Rosengren)就美国经济前景发表讲话。
- **01月14日：**澳大利亚12月失业率/就业人数变化；德国2015年GDP；欧央行公12月份利率决议的会议纪要；英国央行公布一月利率决议及会议纪要；美国上周初请失业金人数；美联储发布经济褐皮书。

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	↓ 117.6967	-0.0083	-0.0071%	117.7900	117.4943
USD/CAD	↓ 1.4201	-0.0019	-0.1364%	1.4227	1.4200
EUR/USD	↓ 1.0851	-0.0004	-0.0368%	1.0864	1.0849
USD/CHF	↓ 1.0010	0.0000	-0.0020%	1.0017	1.0004
GBP/USD	↑ 1.4549	+0.0006	+0.0426%	1.4557	1.4530
USD/SEK	↑ 8.5379	+0.0065	+0.0762%	8.5491	8.5069

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

央行	上一次利率改變時間	當前利率水平	下一次會議時間
英央行	2015年10月8日減息0點	0.50%	2016年1月14日
加央行	2015年7月15日減息-25點	0.50%	2016年1月20日
歐央行	2014年9月4日減息-10點	0.05%	2016年1月21日
美聯儲	2015年12月17日升息25點	0.25-0.5%	2016年1月28日
紐儲行	2015年9月10日減息-25點	2.75%	2016年1月28日
日央行	2010年10月7日減息0點	0-0.10%	2016年1月29日
澳央行	2015年10月6日減息0點	2.00%	2016年2月2日
瑞央行	2015年1月15日減息-50點	-1.25%~-0.25%	2016年3月17日

来源:dailyfx.com

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。