

大市概况

- 周三，标普500指数收跌3.82点，跌幅0.18%，报2071.50点。道琼斯工业平均指数收跌34.65点，跌幅0.20%，报17640.17点。纳斯达克综合指数收跌8.62点，跌幅0.18%，报4834.93点。
- 黄金方面，COMEX 8月黄金期货收涨0.20美元，报1288.30美元/盎司。
- 期油方面，WWTI 7月原油期货跌幅在美股收盘前一刻扩大至1.21美元，超过2%，刷新5月19日以来低点至47.28美元/桶，布伦特8月原油期货也一度下跌1.42美元，跌幅超过2.5%，刷新5月24日以来低点至48.40美元/桶。
- 基本金属方面，LME三月期铜收报4639.5元/吨，涨 2.86%。COMEX期铜报2.09美元/磅，涨2.47%。
- 港股方面，周三，恒生指数涨0.391%，涨79.990点，报20467.520点，国企指数涨0.31%，涨26.50点，报8609.59点；大市全日成交585.48亿港元。
- A股方面，上证综指收报2887.21点，上涨1.58%，成交额1972亿元。深成指收报10173.85点，上涨2.82%，成交额3758.7亿元。创业板收报2128.8点，上涨3.42%，成交额1135.5亿元。

产品	上日收市	日变化率%
美汇指数	94.61	-0.337
黄金期货	1288.30	0.1
纽约期油	47.28	-2.0
布兰特期油	48.40	-2.5
纽约期铜	2.09	2.47
LME 3个月期铜	4639.5	2.86
恒生指数	20467.520	0.391

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”

大盘暂时稳定，惟上升动力不足

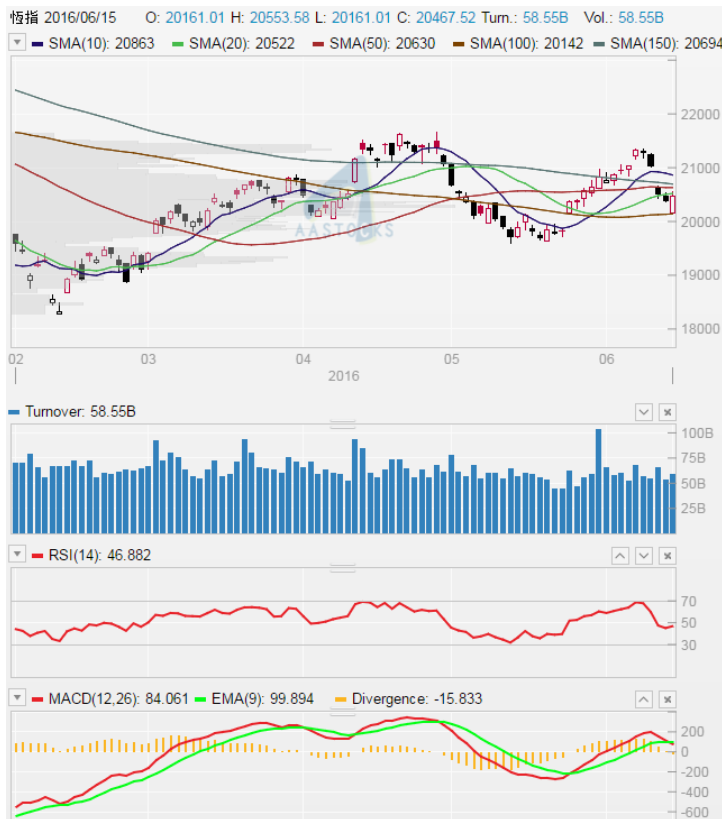
周三恒生指数低开 227 点，报 20,161 点。开盘后立即掉头向上并由跌转升，一路升至 20,500 点。随后恒指略微回落，转为窄幅震荡。尾市再度拉升，最多涨 166 点，高见 20,554 点。截至收盘，恒生指数报 20,467.52 点，上涨 79.99 点，涨幅 0.39%；国企指数报 8,609.59 点，上涨 26.5 点，涨幅 0.31%；红筹指数报 3,526.28 点，上涨 7.13 点，涨幅 0.2%。大市全日成交额 585.48 亿港元。

A 股未获纳入 MSCI，不出所料未对市场造成太大冲击，中港股市均低开高走。实际上 A 股表现甚至可以称得上强劲，沪指收涨 1.58%，创业板更是大升 3.79%。港股就略逊一筹，虽然大盘算是稳住了局面，但反弹力度仍稍欠。不过考虑到美联储政策声明发布在即，英国退欧忧虑未消，如此表现也无可厚非。至少现时已消除了一个憧憬落空的利淡因素，欧洲股市亦初步企稳，港股当前局面并不算差。

恒指返回此前 20,400 至 20,600 点的横行区间，从小时图上看，若排除昨日早间的异动，暂时仍处于低位整固格局。MACD 正式于低位形成金叉，有利短线走势。日线上的实体阳烛也表明低位买盘积极，100 日线（现位于 20,142）附近支撑不俗。惟 RSI 及 MACD 均有待正式转好，指数也需要尽快重返保利加通道中轨之上。若今日恒指继续反弹站上 20,550 点，建议小注顺势造好，否则维持按兵不动。

恒生期指策略：20,000 关尝试博反弹，目标 20 日线

阻力位： 20,300； 20,520； 20,820
支持位： 20,100； 20,000； 19,857



来源：阿斯达克

请务必参阅尾页之免责声明

今日策略

“A股”

未入 MSCI, A股不降反升

周二凌晨, MSCI 再度宣布延迟将中国 A 股纳入其新兴市场指数。MSCI 称, A 股实际权益拥有权问题圆满解决, 但还存以下问题: QFII 每月资本赎回不超上年净资产 20% 的额度限制尚存; 中国交易所对涉及 A 股的金融产品预先审批的限制未解决; QFII 额度分配、资本流动限制进展、交易所停牌新规仍需时间观察。

对于周一的下跌, 分析认为是受到海外市场拖累, 这应该是事实。不过, 近期人民币汇率再度出现较为明显的回调, 继中间价创出 5 年来的新低后, 最近结算价也回到了年内最低位。显然, 人民币汇率回落对股市是有负面影响的。宏观经济数据显示, 经济增长速度还在继续回落, 3 月份出现的复苏迹象没能延续, 这就使得投资者对于宏观经济的预期难以真正稳定下来。

预计短期 2800 点仍将具备比较明显的抵抗, 出现类似 5 月连续在 2800 点横盘的可能性不小。伴随着市场的大涨, 沪深两市当日资金净流入金额也较大, 达到 480 亿元, 结束了此前连续八个交易日的净流出状态。此前的八个交易日, 沪深两市的资金净流出累计接近 2100 亿元。当然, 市场在如此狭小的空间中运行, 突破仍是必然事件。在此之前, 市场结构将进一步分化, 年内强势品种间开始南辕北辙, 有些进入了补跌, 有些仍在顽强向上攻击, 体现了当前市场风险偏好的离散程度也同样较大。当然, 从总体角度看, 这种窄幅震荡格局, 仍不宜下重注, 更加适合交易型选手快进快出。

恒生国指期货策略: 下跌趋势明显 8,200 一线获得支撑, 短期看多至 8,500

短期阻力位: 8,600
短期支撑位: 8,200



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”

美联储超预期鸽派，金价延续升势

周三美元指数回撤，跌至 94.61。欧系货币收复了周二的大部分跌幅，日元震荡微升。商品货币走势分化，加元继续承压，但纽元及澳元走强。美股尾盘下挫转跌，截至收盘，道指下跌 34.65 点，报 17,640.17 点，跌幅 0.20%；标普 500 下跌 3.82 点，报 2,071.50 点，跌幅为 0.18%；纳指下跌 8.62 点，报 4,834.93 点，跌幅 0.18%。COMEX 8 月黄金期货上涨 6.9 美元至 1,295.0 美元/盎司。

FOMC 此次会议维持利率不变，符合预期，不过政策声明及耶伦在发布会上的表态都明显偏向鸽派，支持金价进一步走高。利率预测散点图依然暗示年内加息两次，但本次有 6 名官员预计年内加息一次，较 3 月会议时的 1 名大幅增加。整体来看，散点图的重心明显下沉，跟随全面下调的还有未来 GDP 增速预期。值得注意的是，此次决议获全票通过，此前连投两次反对票的堪萨斯联储主席 Esther George 都表示赞成。

6 月会议明显反映出美联储对于经济的忧虑。7 月加息的窗口正在逐渐关闭，除非数据在一个多月的时间内大幅改善，否则美联储不会在下次会议上行动。超预期的鸽派态度为黄金的突破创造了绝佳机会。尽管 RSI 逼近 70 令短线超买压力增加，但冲破年内高点 1,308 美元会重新建立金价的中期上涨趋势。

黄金期货策略：短线接近超买，先行逢高获利，等待后市回调做多

阻力位： 1,306; 1,320; 1,340
支持位： 1,288; 1,273; 1,265



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”

美联储按兵不动，油价跌势明显

周三，EIA 最新数据显示上周原油库存继续减少，尽管不及市场预期，但依然是连续第四周下滑，缓解了库存压力，而美联储如市场预期维持利率不变令美元承压，不过随后耶伦表示7月美联储仍可能加息提振了美元，日内油价上演先涨后跌的过山车行情。美国 WTI 原油 7 月期货周三(6月15日)收跌 0.48 美元，或 0.99%，报 48.01 美元/桶。

EIA 最新报告显示，截至 6 月 10 日当周美国原油库存减少 93.3 万桶，减幅小于预估的减少 226 万桶，但依然实现了连续第四周下滑，而美国上周原油产量减少 2.9 万桶至 871.6 万桶/日。同时美国原油交割地库欣库存增加 90.4 万桶。上周汽油库存减少 262.5 万桶，市场预估为减少 24.3 万桶。美国精炼油库存增加 78.6 万桶，市场预估为减少 24.9 万桶。上周美国原油日进口量减少 8.3 万桶。

美联储周三政策会议宣布维持联邦基金利率目标区间在 0.25-0.5%，点阵图预测中值有所下滑，但仍显示今年将加息两次。同时预期明年将加息三次，低于三月预期的四次。但耶伦随后发表的讲话依然保持了 7 月加息的可能，美元触及日低后缩减跌幅，继续维持在 6 月 3 日触及的高位附近。

技术上，美原油连在周三的日线上收得阴线，这是连续 5 日收跌，油价跌破了 30 日均线的支撑，MA5 与 MA30 形成“死叉”。MACD 的绿色动能柱增强，两线继续下滑。原油初步上行阻力位于 48.0，进一步阻力位于 48.8。原油初步下行支撑位于 46.8，进一步支撑位于 46.2。

WTI 期货策略：50 一线未能有效突破，短期看低至 47 一线

阻力位： 49.3、50.0

支持位： 48.2；47.3



来源:tradingview.com

请务必参阅尾页之免责声明

重要新闻

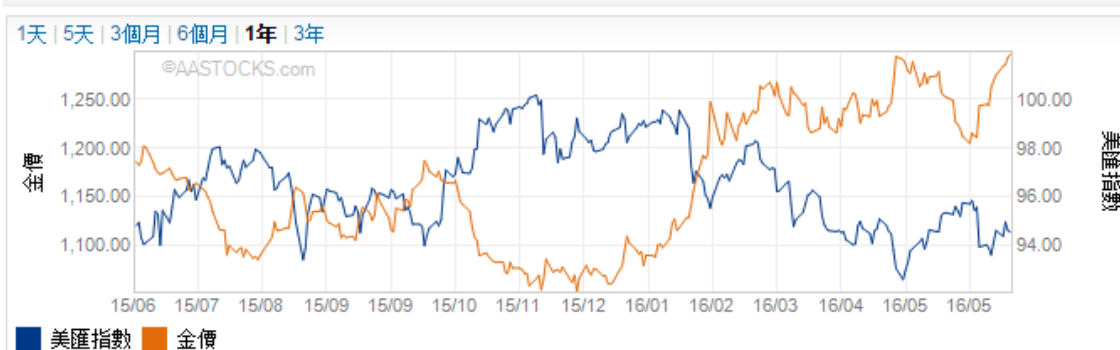
- 美联储维持利率不变，符合预期。尽管官员利率预测中位值显示今年加息两次，但较3月时有更多官员预计年内加息一次。美联储全面下调未来几年加息次数预期，同时下调了GDP增长预期。
- 美联储主席耶伦在新闻发布会上表示，英国退欧形势是美联储在6月会议上考虑的一个因素；美联储对于更长期利率处于什么位置非常不确定；不排除7月加息可能，但不知道美联储官员是否会在那时很快对经济获得信心。
- 继欧洲央行和日本央行后，丹麦央行也可能因英国退欧的风险而出手干预。丹麦央行行长Lars Rohde称，一旦英国下周公投决定退欧，由此危及丹麦克朗与欧元挂钩，丹麦有无限量的货币干预“火力”排除对本币挂钩的一切威胁。
- 上周美国EIA原油库存连续第四周下降，降幅93.3万桶，低于预期的233万桶；汽油库存创近八周最大降幅，美国原油产量也自上周短暂增长后恢复下滑，刷新多年低位。但精炼油库存增加，库欣地区原油库存增加90.4万桶，远逊预期的减少68.4万桶。
- 中国央行15日公布的统计数据显示，中国5月人民币贷款增加9855亿元，高于预期的7500亿元，几乎为5556亿元前值的两倍。广义货币供应量(M2)同比增长11.8%，退回2015年6月时的水平，低于预期的12.5%，也低于前值12.8%。社会融资规模新增6599亿元，大幅低于预期的10000亿元，也低于前值7510亿元。
- 中国社科院国家金融与发展实验室研究报告称，截至2015年底，中国债务总额168.48万亿元人民币，全社会杠杆率249%。该实验室理事长李扬今天在国新办吹风会上表示，中国政府的债务处在可控范围内，中国有足够的资财来应对债务风险，不存在债务危机。
- 针对我国有色金属产业，国务院要求严控新增产能、加快退出过剩产能，同时要健全有色金属储备体系，包括完善政府储备与商业储备相结合的储备机制，适当增加部分品种的储备。
- **近期关注点：**
- **06月15日：**中国5月规模以上工业增加值；中国5月社会消费品零售总额；中国5月M2货币供应；中国5月新增人民币贷款；OPEC公布月度原油市场报告；明晟公司宣布A股是否纳入MSCI新兴市场指数。
- **06月16日：**美联储FOMC宣布利率决定并发表政策声明并召开新闻发布会；日本央行公布利率决议；英国央行公布利率决定及会议纪要；新西兰一季度GDP；澳大利亚5月就业人口/失业率；欧元区5月CPI终值；美国周首次申请失业救济人数；美国5月CPI。
- **06月17日：**美国5月新屋开工；美国5月营建许可；加拿大5月CPI；欧洲央行行长德拉吉发表讲话。

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	▲ 升	升跌%	最高價	最低價
USD/JPY	↓ 105.6683	-0.3017	-0.2847%	105.9867	105.6183	
USD/SEK	↓ 8.2984	-0.0081	-0.0975%	8.3100	8.2950	
GBP/USD	↓ 1.4189	-0.0013	-0.0943%	1.4207	1.4186	
USD/CHF	↓ 0.9604	-0.0006	-0.0656%	0.9615	0.9603	
USD/CAD	↓ 1.2906	0.0000	-0.0039%	1.2915	1.2897	
EUR/USD	↑ 1.1267	+0.0007	+0.0622%	1.1268	1.1254	

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
加央行	2015年7月15日減息-25點	0.50%	2016年5月25日
歐央行	2016年3月10日減息-5點	0%	2016年6月2日
澳央行	2016年5月3日減息-25點	1.75%	2016年6月7日
紐儲行	2016年3月10日減息-25點	2.25%	2016年6月9日
美聯儲	2015年12月17日升息25點	0.25-0.5%	2016年6月15日
日央行	2016年1月29日減息-20點	-0.10%	2016年6月16日
英央行	2009年3月5日減息-50點	0.50%	2016年6月16日
瑞央行	2015年1月15日減息-50點	-1.25%~-0.25%	2016年6月16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。