

大市概况

- 周三，标普500指数收涨15.32点，涨幅0.73%，报2108.57点。道琼斯工业平均指数收涨121.12点，涨幅0.69%，报17751.39点。纳斯达克指数收涨22.53点，涨幅0.44%，报5111.73点。
- 黄金方面，COMEX 8月黄金期货价格收跌3.60美元，跌幅0.3%，报每盎司1092.60美元
- 期油方面，美国WTI 9月原油期货价格收涨0.81美元，涨幅1.69%，报每桶48.79美元。ICE布伦特9月原油期货价格收涨0.08美元，涨幅0.15%，报每桶53.38美元。
- 基本金属方面，LME三月期铜收报5328.0美元/吨，涨0.581%。COMEX期铜收报2.41美元/磅，涨0.21%。
- 港股方面，周三，恒生指数涨0.47%，涨115.51点，报24619.45点，国企指数涨0.90%，涨100.65点，报11273.69点；大市全日成交859.89亿港元。
- A股方面，沪指报3789.17点，上涨126.17点，涨幅3.44%，成交5574.91亿元；深成指报12823.07点，上涨506.29点，涨幅4.11%，成交5230.82亿元；创业板指报2693.87点，上涨111.91点，涨幅4.33%，成交1443.45亿元

| 产品 | 上日收市 | 日变化率% |
|-----------|----------|-------|
| 美汇指数 | 97.15 | 0.517 |
| 8月黄金期货 | 1092.60 | -0.3 |
| 纽约期油 | 48.79 | 1.69 |
| 布兰特期油 | 53.38 | 0.15 |
| 纽约期铜 | 2.41 | 0.21 |
| LME 3个月期铜 | 5328.0 | 0.581 |
| 恒生指数 | 24619.45 | 0.47 |

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
数据来源：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”

好友略占上风，大盘延续反弹

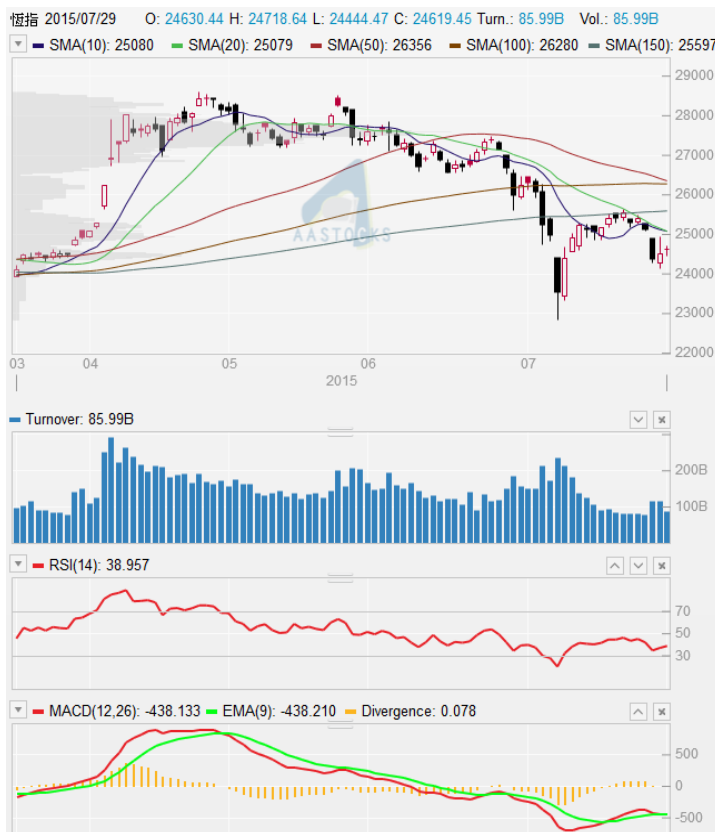
周三恒生指数高开 126 点，开盘后不久曾短暂升 215 点至 24,718 点。随后恒指震荡走低并一度由升转跌，低见 24,444 点。两点过后大盘重拾升势，但尾盘有所反复。截至收盘，恒生指数报 24619.44 点，上涨 115.51 点，涨幅 0.47%；国企指数报 11273.68 点，上涨 100.65 点，涨幅 0.90%；红筹指数报 4385.72 点，上涨 19.90 点，涨幅 0.46%。大市全日成交额 859.89 亿港元。

隔夜美股的上涨助好友一臂之力，盘中 A 股的弱势并未对港股造成太大影响。昨日国企指数亦基本与大盘保持同步，甚至稍强于大盘。不过实际上蓝筹股整体表现也并不差，恒指的跌幅主要由腾讯(00700.HK)及平安(02318.HK)导致，其余股份表现尚算稳健。恒指午后未随沪指造出日内新高，应是由于忌惮美联储的政策声明。而今日凌晨结果公布后，市场反应有限，美股继续造好，算是让港股定了定心。。

恒指在站稳 20 日线（约位于 25,079 点）之前，中线偏弱的格局仍未发生改变，但短期走势已有所稳定。正如昨日预计，因蓝筹股安全边际较高，好友在目前的低位有足够的信心托住大盘。在内地股市趋稳的情况下，今日即使淡友想尽力压低指数结算，难度亦不小，预计大盘能够继续反弹。

恒生期指策略：好淡争持，候低做多，短线目标 10 日线

阻力位： 24,964; 25,080; 25,692
支持位： 24,492; 23,895



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股缩量大涨 逼近3800点

周三，沪深两市纷纷高开，随后震荡回落走低，沪指盘中触及3600点关口后形成支撑，尾盘就是资金再度入场护盘，沪指站上3700点后逼近3800点。盘面上再度形成分化格局，体现在权重之间两极分化以及题材板块之间的两极分化。市场继续维持宽幅震荡上行的格局走势，成交量呈现大幅萎缩，交投并不活跃，市场信心并未有效恢复。

截至收盘，沪指报3789.17点，上涨126.17点，涨幅3.44%，成交5574.91亿元；深成指报12823.07点，上涨506.29点，涨幅4.11%，成交5230.82亿元；创业板指报2693.87点，上涨111.91点，涨幅4.33%，成交1443.45亿元。

技术上，前期市场一举走出气势如虹的六连阳，而连续三个交易日的下跌，完全消耗了六连阳的优势。目前来看，随着三连跌的调整，市场完成了二次探底的走势。在基本面每况愈下的情况下出现的这波牛市，其代表着非常明显的政治含义，目前的情况是几乎所有的改革才刚刚开始甚至未动，牛市就结束，这不符合国家的战略布局。

近期市场再次出现暴跌行情，投资情绪再度恐慌，为保市场平稳运行，国家救市态度坚决。周三走势沪指确认底部形态成立，A股迎来大面积反弹行情，题材股或于近期再度进入风口浪尖。继续提醒投资者积极关注国企改革、军工资产证券化以及环保板块。

恒生股指期货策略：短期调整趋势明显，在11600一线徘徊

短期阻力位：12,000
短期支撑位：11,000



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”

美联储声明无意外，市场反应平静

周三非美货币整体偏软，欧元兑美元下跌 0.7%，英镑兑美元冲高回落；商品货币亦集体出现回吐，美元指数升至 97.15。美股则继续震荡上行，截至收盘，道指上涨 121.12 点，报 17,751.39 点，涨幅 0.69%；标普 500 上涨 15.32 点，报 2,108.57 点，涨幅 0.73%；纳指上涨 22.53 点，报 5,111.73 点，涨幅 0.44%。8 月黄金期货价格下跌 3.6 美元至 1092.6 美元/盎司，跌幅 0.3%。

FOMC7 月议息会议结束，今日凌晨的政策声明完全没有给市场带来任何惊喜，仅是小幅变动了部分措辞。但这些变动几乎只是根据近期的数据而对美国经济前景所做的适当修正而已。总而言之，美联储依然在年内加息，但经济仍有进一步提升的空间，制约加息步伐的主要因素则是通胀。由于油价趋于稳定，影响通胀的负面因素有所消散，但近期大宗商品价格的大幅下滑也是不容忽视的问题。

从市场反应看，会议之后加息预期有略微延后，这对商品止跌有利。而黄金受到供需面影响相对较小，因此短线企稳回升的概率亦较高。目前 RSI 依然处于超卖水平，MACD 下跌动能持续减弱，即使难以出现大幅反弹，低位整固的机会也不小，第一目标位仍是 1,110 美元。

黄金期货策略：轻仓做多，企稳 1,110 加注

阻力位： 1,100; 1,110; 1,140

支持位： 1,080-1,085; 1065



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”

库存大幅减少，油价低位反弹

周三，由于受到美国 EIA 原油库存大幅低于预期的影响，数据显示截至 7 月 24 单周，原油库存数据大幅下降，汽油库存下降而精炼油库存上升。原油库存下降 420.3 万桶，较分析师预计的下降 18.4 万桶高出 20 余倍。国际油价盘中出现跳涨。截至收盘，美国 WTI 9 月原油期货价格收涨 0.81 美元，涨幅 1.69%，报每桶 48.79 美元。ICE 布伦特 9 月原油期货价格收涨 0.08 美元，涨幅 0.15%，报每桶 53.38 美元。

数据上，原油期货交割中心、俄克拉何马州库欣地区原油库存下降 21.2 万桶，精炼产能下降 10.8 万桶/日，利用率下降 0.4% 至 95.1%。汽油库存下降 36.3 万桶，预测为上升 51.2 万桶，包括柴油和取暖油的精炼油库存上升 258.8 万桶，预测为上升 150 万桶。美国原油日均进口下降 39.6 万桶。原油库存下降为市场带来上行压力。这份报告对油价稍有利好，因为原油库存下降，汽油的需求也有所上升。

美联储周三公布 FOMC 会议货币政策声明，维持联邦基准利率 0.25% 不变。政策声明中重申了美联储在通胀、劳动力市场方面的观点。政策声明中还重申经济和就业前景方面的风险接近平衡。政策声明表示，将在就业市场进一步改善，且通胀率将朝着通胀目标回升时开始加息。此次美联储票委们一致通过了保持利率不变的决定。

日线图上，原油延续 6 月下旬以来跌势后终于出现反弹。指标上看，MACD 绿色动能柱稍有收缩，双线死叉于零轴下方延伸；KD 指标双线于超卖区域初步金叉；相对强弱指数 RSI 录得 25.13，拐头向下。原油下行的初步支撑位于 46；原油反弹的初步阻力位于 49。

WTI 期货策略：下破 50 美元，市场利空扎堆，中期承压看空

阻力位： 49

支持位： 46



来源:tradingview.com

请务必参阅尾页之免责声明

重要新闻

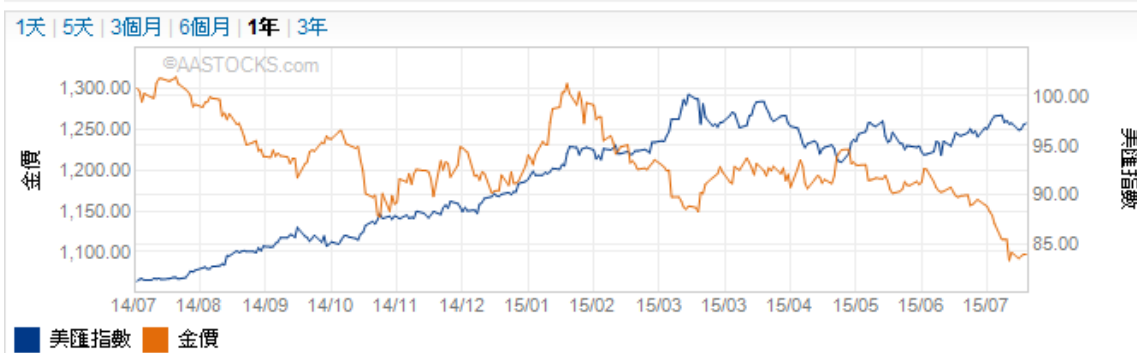
- 美联储在7月FOMC会议上维持利率不变，符合市场预期。美联储表示，当劳动力市场继续改善、对通胀有合理信心时，会选择加息。然而通胀情况不乐观，仍远低于2%，这又使美联储对加息表示迟疑。
- 美国财长Lew表示，将继续在外汇改革上向中国施压。而在希腊问题上，Lew表示希腊已经意识到最佳途径是与债权人达成协议，美国呼吁希腊和债权人采取“实际行动”。
- 国际货币基金组织（IMF）总裁拉加德表示，尽管中国股市经历抛售，她并不担心中国经济，并指中国经济是“有弹性”，应能承受股市大幅的波动。拉加德表示，IMF仍预计“中国经济今年将增长6.8%。”
- 全美房地产经纪人协会（NAR）公布的数据显示，美国6月成屋销售总数环比下跌1.8%，预期为上涨0.9%。尽管如此，美国6月成屋销售指数仍为2015年第三高位，并已连续10个月出现同比增长。
- 俄罗斯监管当局周三在网站公告称，由于“国内汇市不稳定性增加”，俄央行购汇操作7月28日暂停。俄罗斯央行每日的购汇规模已经从上周的2亿美元下降至周一的1.6亿美元。央行意外暂停购汇为政策制定者扩大宽松周期奠定基础。
- 美国能源信息署（EIA）公布的数据显示，7月22日当周，EIA原油库存减少420.3万桶，大幅低于预期的减少18.4万桶，此前一周为增加247万桶。汽油库存减少36.3万桶，低于预期的增加51.2万桶，不过高于此前一周的减少173万桶。精炼油库存增加259万桶，高于预期的150万桶，也高于此前一周的23.5万桶。
- 经历本周的“黑色星期一”之后，包括央行、发改委和证监会在内的部委，都纷纷发声，或拿出具体措施，协力维稳市场信心，消解市场疑虑。其央行罕见地提前公布“年中分支行行长座谈会”会议信息，并紧急发文称，下半年仍会坚持稳健的货币政策取向，保持流动性合理适度。
- 经济与金融问题研究网站Wolf Street Corp.的创始人Wolf Richter认为，中国、乃至全球的实体经济复苏形势绝没有看上去那么光明，今年2月以来，从中国出发的船运费率几乎每周都在下跌，只有少数几周例外。追踪上海至全球15大目的地港口的出口集装箱运价指标——上海出口集装箱运价指数（SCFI）今年2月以来直线下跌，上周暴跌7.4%创新低。
- **近期关注点：**
- **07月30日：** 美联储公布利率决议，并发布政策声明；德国7月失业率及失业人数变化；德国7月消费者物价指数初值；美国第二季度GDP初值；美国上周初请失业金人数；美国第二季度个人消费支出物价指数初值。
- **07月31日：** 日本6月失业率；日本7月东京消费者物价指数；德国6月零售销售；欧元区7月消费者物价指数初值；欧元区6月失业率；加拿大5月GDP；美国7月密歇根大学消费者信心指数终值。
- **08月03日：** 英国7月Markit制造业PMI；美国6月个人消费支出物价指数；美国7月ISM制造业指数；美国6月营建支出。

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 |
|---------|------------|---------|----------|----------|----------|-----|
| EUR/USD | ↓ 1.0970 | -0.0014 | -0.1256% | 1.0987 | 1.0956 | |
| GBP/USD | ↓ 1.5599 | -0.0001 | -0.0083% | 1.5608 | 1.5587 | |
| USD/CAD | ↑ 1.2949 | +0.0009 | +0.0665% | 1.2957 | 1.2939 | |
| USD/CHF | ↑ 0.9682 | +0.0010 | +0.1034% | 0.9685 | 0.9662 | |
| USD/SEK | ↑ 8.6424 | +0.0092 | +0.1066% | 8.6542 | 8.6233 | |
| USD/JPY | ↑ 124.1033 | +0.1900 | +0.1533% | 124.1333 | 123.8317 | |

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 |
|-----|-------------------|---------------|------------|
| 美聯儲 | 2008年12月17日減息-75點 | 0-0.25% | 2015年7月30日 |
| 澳央行 | 2015年5月5日減息-25點 | 2.00% | 2015年8月4日 |
| 英央行 | 2009年3月5日減息-50點 | 0.50% | 2015年8月6日 |
| 日央行 | 2010年10月20日減息-10點 | 0-0.10% | 2015年8月7日 |
| 歐央行 | 2014年9月4日減息-10點 | 0.05% | 2015年9月3日 |
| 加央行 | 2015年7月15日減息-25點 | 0.50% | 2015年9月9日 |
| 紐儲行 | 2015年7月23日減息-25點 | 3.00% | 2015年9月10日 |
| 瑞央行 | 2015年1月15日減息-50點 | -1.25%~-0.25% | 2015年9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。

请务必参阅尾页之免责声明