

大市概况

- 周二，标普 500 指数收跌 13.81 点，跌幅 0.64%，报 2157.03 点。道琼斯工业平均指数收跌 90.74 点，跌幅 0.49%，报 18313.77 点。纳斯达克综合指数收跌 46.46 点，跌幅 0.90%，报 5137.73 点。
- 黄金方面，COMEX 12 月黄金期货收涨 13.00 美元，涨幅 1.0%，报 1372.60 美元/盎司，创 2014 年 3 月份以来收盘新高。
- 期油方面，WTI 9 月原油期货收跌 0.55 美元，跌幅 1.37%，报 39.51 美元/桶，创 4 月 17 日当周以来收盘新低。布伦特 10 月原油期货收跌 0.34 美元，跌幅 0.81%，报 41.80 美元/桶，较 6 月份高位回落 20%，从而陷入技术性熊市行情。
- 基本金属方面，LME 三月期铜收报 4892.0，涨 0.20%，COMEX 期铜报 2.21 美元/磅，涨 0.43%。
- 港股方面，周二，港股因台风天气休市。
- A 股方面，上证综指收报 2971.28 点，上涨 0.61%，成交额 1292.7 亿元。深成指收报 10250.55 点，上涨 0.64%；成交额 1932.7 亿元。创业板收报 2113.21 点，上涨 0.67%，成交额 548.2 亿元。

| 产品 | 上日收市 | 日变化率% |
|-----------|-----------|-------|
| 美汇指数 | 95.11 | -0.70 |
| 黄金期货 | 1372.60 | 1.0 |
| 纽约期油 | 39.51 | -1.37 |
| 布兰特期油 | 41.80 | -0.81 |
| 纽约期铜 | 2.21 | 0.43 |
| LME 3个月期铜 | 4892.0 | 0.20 |
| 恒生指数 | 22157.061 | --- |

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”

恒指短线回落风险仍高

周一恒生指数高开136点，报22,028点。开盘即见日内低点，其后继续反复上行，最多涨370点，高见22,261点。随后恒指小幅回落并于22,200点下方窄幅震荡，尾市略微偏软。截至收盘，恒生指数报22129.14点，上涨237.77点，涨幅1.09%；国企指数报9129.2点，上涨170.23点，涨幅1.90%；红筹指数报3768.08点，上涨54.14点，涨幅1.46%。大市全日成交额634.27亿港元。

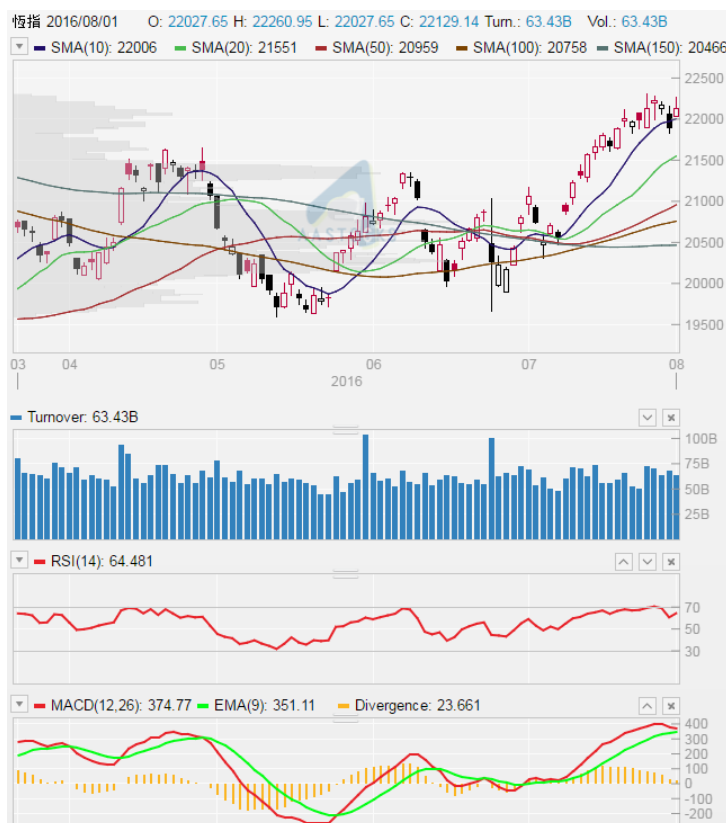
8月的首个交易日，港股表现意外强势。盘前中国公布官方PMI，7月制造业数据进一步降至49.9，略低于前值及预期的50；非制造业PMI则微升0.2至53.9。内地股市低开低走，不过港股未受到负面影响，反而持续走高。稍晚时候公布的7月财新制造业PMI回升至50.6，远超预期的48.8，好友更借机扩大优势。大盘主要由重磅股带动，友邦(01299.HK)、中移动(00941.HK)及内银股均表现不俗。

客观而言，前日市场上并无利好因素。中国央行今年一直没有什么大动作，即使制造业PMI轻微低于预期，也未必有放水的必要性。中港股市出现显著背离，而外围美股也表现平平，港股独立上升行情的持续性非常值得怀疑。目前恒指处于不上不下的位置，周一既未上破年内高点，也未下穿上周五低位，颇为尴尬。但从较长的上影线来看，短线回落风险仍高，建议投资者多观望一两个交易日，待走势明朗后再做定夺。

恒生期指策略：10日线失守，短线或反复承压，逢高小注造淡，若回落至20日线造好

阻力位：22,050；22,297；22,900

支持位：21,538；21,300；21,060



来源：阿斯达克

请务必参阅尾页之免责声明

今日策略

“A股”

沪指止跌企稳，关注二线蓝筹

周二，大盘全天保持红盘整理，尾盘在上海国企改革板块涨停潮带动下缩量收于全天最高点，盘面上赚钱效应有所提升。各大指数超跌之后如期迎来反弹，但是缩量反弹暗藏隐忧，没有量能大盘反弹高度将受到限制，暂且以技术性反弹对待。

盘面上值得关注的是，一个是绩优的二线蓝筹受到资金青睐，二是上海国企改革板块逆势异动。在结合此前监管层压制题材个股的炒作看，一个是绩优低估值板块，另一个是国家高层大力推进的国企改革，是经济转型的重大主题，下半年以来国家将供给侧改革与国企改革紧密联系在一起，国企改革板块再次上升的新的角度，前景可以中线看好。

从整个七月来看，大盘下落到七月初的水平，重新回到启动点。前一轮上涨是对降准预期的炒作，本轮下跌正是在二季度GDP公布较好的背景下市场出现了调整，此前的上涨逻辑被推到，现在市场要重新发现新的上涨理由。但是，目前似乎并没有太大的利好支撑较大的反弹高度。

技术上，大盘在2780一线构筑了多重底，7月初突破重要压力向上运行了近两个周，形成了缓慢的上升趋势，即使本次大幅回落，主板市场依然在以2811-2807的两个低点形成的上升通道，且均线上最后一道防线60日均线还在逐步上移。事实证明，多头已经在60日线上有所动作，连续两天止跌，盘中欲跌又涨，跌不动就是对多头最大的利好，60日均线上方轻仓做多。短线反抽第一目标看5日线压力，过了则变成支撑，上冲3000点一线先减仓为主。如果后续放量跟上，反弹力度较大，就有可能变成反转的信号。

恒生国指期货策略：恒指强势未减，9,000点高位整固

短期阻力位： 9,200
短期支撑位： 8,800



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”

金价强势反弹，蓄力突破

经过周一的小幅反弹后，周二美元指数再度下挫，降至95.11。非美货币全线走高，其中日元因央行宽松力度不及预期，大涨1.46%；欧元及英镑分别升0.56%及1.38%。美股继续回落，截至收盘，道指跌90.74点，报18,313.77点，跌幅0.49%；标普500跌13.81点，报2,157.03点，跌幅0.64%；纳指跌46.46点，报5,137.73点，跌幅0.90%。12月黄金期货上涨13.0美元至1,372.6美元/盎司，涨幅1.0%。

自纽约主席杜德利发表鸽派言论后，市场对于美联储加息的预期持续降温。他明确表示，考虑到包括11月8日美国大选在内的因素，美联储最好保持现状，直到或许是12月的某个时间。市场认为美联储立场正发生重大转变，尤其在二季度GDP大幅不及预期的情况下，导致近日美元承压严重，为黄金延续升势提供了极为有利的条件。

另一方面，欧洲银行业资产状况再度引发市场担忧，风险情绪受到负面影响。投资者开始对处于高位的欧美股市表现出谨慎看法，资金重新回落避险资产。黄金价格自上周探底回升后走势强劲，再度逼近7月份高位。一旦突破前高阻力，一浪高于一浪的走势将得到延续，验证中线大涨小回的上升格局。现时MACD刚形成金叉不久，上行动力充足。惟短线保利加通道宽度未明显增加，导致上轨1,377美元阻力初现。金价或需要一定时间进行整固蓄力。

黄金期货策略：摆脱低位压制，走势转好，企稳1,335做多

阻力位：1,377；1,383；1,400

支持位：1,350；1,335；1,324



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”

供需担忧升级，油价持续探底

周二，虽然日内美元回落一度为油价提供了有效支撑，但成品油供应过剩问题的日益严重依然令投资情绪相当低落，美油和布油分别跌破40美元和42美元/桶关口，市场担忧油价或进一步下探低位。

美国商务部周二公布，美国6月核心PCE物价指数较前月仅温和上升0.1%，与预期持平，前值为0.2%；6月核心PCE物价指数年率为1.6%，与预期和前值持平。PCE是美联储最为看重的通胀指标之一。数据公布后，美国联邦基金期货显示美联储在9月加息的几率为20%，12月加息的概率低于40%。美国疲弱数据与美联储加息预期降温持续发酵，美元指数应声回落，为油价提供了部分支撑。

上周API汽油库存减少45万桶，预估为减少20万桶；上周API精炼油库存增加53.9万桶，预估为减少48.2万桶。美国API原油库存降幅基本符合预期，同时库欣库存也出现减少，美油布油在盘后交易中跌幅缩减。

另一方面，俄罗斯能源部数据显示，俄罗斯7月原油产量较去年同期增长1.8%，攀升至1085万桶/日，较6月产量仅微幅上升，但距离今年1月份触及的后苏联时代纪录高位1091万桶/日已经不远。虽然各方专家一直预测俄罗斯原油产量将出现下滑，但这一现象至今尚未出现。

外媒调查数据显示，市场分析师预计美国上周原油库存将下降180万桶。即便果真如此，当前的成品油供应过剩问题才是令油价承压的关键。由于相关信息显示，7月份OPEC原油产量或创近期历史新高，而沙特也于上周末削减了对亚洲市场的销售价格，标志着地区性的市场争夺战正日益升温，油价前景恐不太乐观。

WTI 期货策略：油价开启下行之路，跌破40一线，短期持续看空

阻力位： 40.5； 41.88

支持位： 38.55； 38.0



来源:tradingview.com

请务必参阅尾页之免责声明

重要新闻

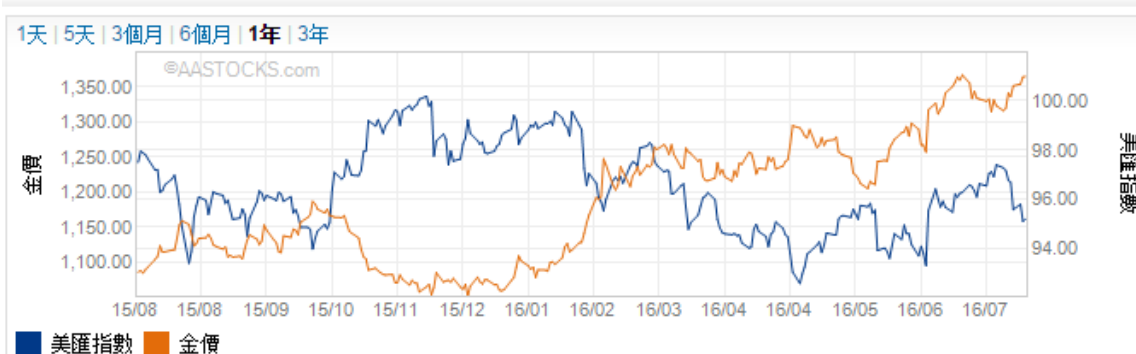
- 美国供应管理协会（ISM）公布数据显示，美国7月ISM制造业指数52.6，不及预期。其中物价支付指数55，不及预期的61，新订单指数56.9同样不及预期的57。
- 美国6月个人消费支出(PCE)依然保持强劲，环比0.4%，好于预期的0.3%，前值为0.4%。美联储高度关注的通胀指标核心PCE物价指数，已连续六个月保持在较高水平，6月同比1.6%，与预期一致，前值1.6%。
- 上周五大幅不及预期的美国二季度GDP初值公布之后，市场对美联储今年加息的预期有所降温。周一，美联储三号人物、纽约联储主席杜德利（William Dudley）发表鸽派讲话，称目前面临的不利因素要求美联储在加息方面保持谨慎。
- 据Markit公布的最新数据，欧元区7月制造业PMI终值为52，不及6月时达半年以来最高值的52.8，但略好于预期的51.9。德国、奥地利和荷兰的7月制造业PMI终值位列三甲，位居其后的分别是意大利、西班牙、希腊和法国。
- 澳洲联储宣布下调现金利率目标0.25个百分点，至1.5%，创纪录新低。澳洲联储发布声明称：澳元汇率升值将使得经济调整复杂化，预计通胀一段时间内将维持在相当低的水准。CPI因为降息而回到目标的前景改善；低利率加剧房地产市场风险的可能性减少。
- 日本首相安倍晋三称，日本内阁批准通过规模达28.1万亿日元（约合2730亿美元）的经济刺激方案。他给出了刺激方案细节。遗憾的是，安倍并未明确说明刺激方案抑或财政措施限于本财年还是未来几年。
- 滴滴出行宣布与Uber全球达成战略协议，滴滴出行将收购优步中国的品牌、业务、数据等全部资产在中国大陆运营。双方达成战略协议后，滴滴出行和Uber全球将相互持股，成为对方的少数股权股东。多家媒体测算，合并后新公司估值达到350亿美元，二者市场份额合计或超过9成，商务部与新华社先后发声，表示滴滴应主动申请反垄断审查。
- 根据中国指数研究院发布的8月1日发布的最新报告显示：2016年7月，全国100个城市（新建）住宅平均价格为12009元/平方米，第12个月出现“双涨”。环比上涨1.63%，涨幅较上月扩大0.31个百分点。同比上涨12.39%，涨幅较上月扩大1.21个百分点。一线城市中北京、上海、广州楼市依然火爆。
- **近期关注点：**
- **08月03日：** 上周API原油库存；中国7月财新服务业PMI；美国7月ADP就业人数变动；美国7月ISM非制造业指数；上周EIA原油库存；美国6月工厂订单；美国6月耐用品订单终值。
- **08月04日：** 澳大亚利6月零售销售；英国央行公布利率决定、会议纪要及季度通胀报告；美国上周首次申请失业救济人数。
- **08月05日：** 德国6月季调后工厂订单；美国7月非农就业人口变动；美国7月失业率；美国6月贸易帐。

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 |
|---------|------------|---------|----------|----------|----------|
| GBP/USD | ↓ 1.3322 | -0.0026 | -0.1940% | 1.3350 | 1.3322 |
| EUR/USD | ↓ 1.1211 | -0.0009 | -0.0784% | 1.1223 | 1.1211 |
| USD/CHF | ↑ 0.9648 | +0.0008 | +0.0871% | 0.9650 | 0.9636 |
| USD/CAD | ↑ 1.3109 | +0.0012 | +0.0893% | 1.3114 | 1.3090 |
| USD/SEK | ↑ 8.5087 | +0.0045 | +0.0529% | 8.5154 | 8.4936 |
| USD/JPY | ↑ 101.2033 | +0.3450 | +0.3421% | 101.2533 | 100.8200 |

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

主要央行概況

| Central Banks | 現行利率 | 下次會議時間 | 上次變動時間 |
|---------------|----------|-------------------|--------------------|
| 澳大利亞儲備銀行 | 1.750 % | 7-5-2016 - 04:30 | 5-3-2016 - 04:30 |
| 美國聯邦儲備銀行 | 0.500 % | 7-27-2016 - 18:00 | 12-16-2015 - 19:00 |
| 瑞士國家銀行 | -0.750 % | 9-15-2016 - 07:30 | 1-15-2015 - 09:30 |
| 歐洲中央銀行 | 0.000 % | 7-21-2016 - 11:45 | 3-10-2016 - 12:45 |
| 日本銀行 | -0.100 % | 7-29-2016 - 03:00 | 1-29-2016 - 03:00 |
| 紐西蘭儲備銀行 | 2.250 % | 8-10-2016 - 21:00 | 3-9-2016 - 20:00 |
| 加拿大銀行 | 0.500 % | 7-13-2016 - 14:00 | 7-15-2015 - 14:00 |
| 英格蘭銀行 | 0.500 % | 7-14-2016 - 11:00 | 3-5-2009 - 12:00 |

来源:fxstreet.hk

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。