

大市概况

- 上周五,标普 500 指数收涨 18.08 点,涨幅 0.84%,报 2182.33 点。道琼斯工业平均指数收涨 187.54 点,涨幅 1.02%,报 18539.59 点。纳斯达克综合指数收涨 53.56 点,涨幅 1.04%,报 5219.81 点。
- 黄金方面,COMEX 12 月黄金期货收跌 23.00 美元,跌幅 1.7%,报 1344.40 美元/盎司,创 5 月 24 日以来最大单日跌幅。
- 期油方面,WTI 9 月原油期货收跌 0.13 美元,跌幅 0.31%,报 41.80 美元/桶。布伦特 9 月原油期货收跌 0.02 美元,跌幅 0.05%,报 44.27 美元/桶。
- 基本金属方面,LME 三月期铜收报 4789.0,跌 0.87%,COMEX 期铜报 2.15 美元/磅,跌 0.02%。
- 港股方面,上周五,恒生指数涨 1.47%,涨 321.740 点,报 22153.971 点,国企指数涨 1.41%,涨 126.90 点,报 9131.52 点; 大市全日成交 529.86 亿港元。
- A 股方面,上证综指收报 2976.7 点,下跌 0.19%,成交额 1618 亿元。深成指收报 10342.28 点,下跌 0.23%; 成交额 2404.8 亿元。创业板收报 2109.05 点,下跌 0.97%,成交额 624.1 亿元。

产品	上日收市	日变化率%
美汇指数	96.24	0.470
黄金期货	1344.40	-1.7
纽约期油	41.80	-0.31
布兰特期油	44.27	-0.05
纽约期铜	2.15	-0.02
LME 3个月期铜	4789.0	-0.87
恒生指数	22153.971	1.47

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”

数据周或添港股波动性

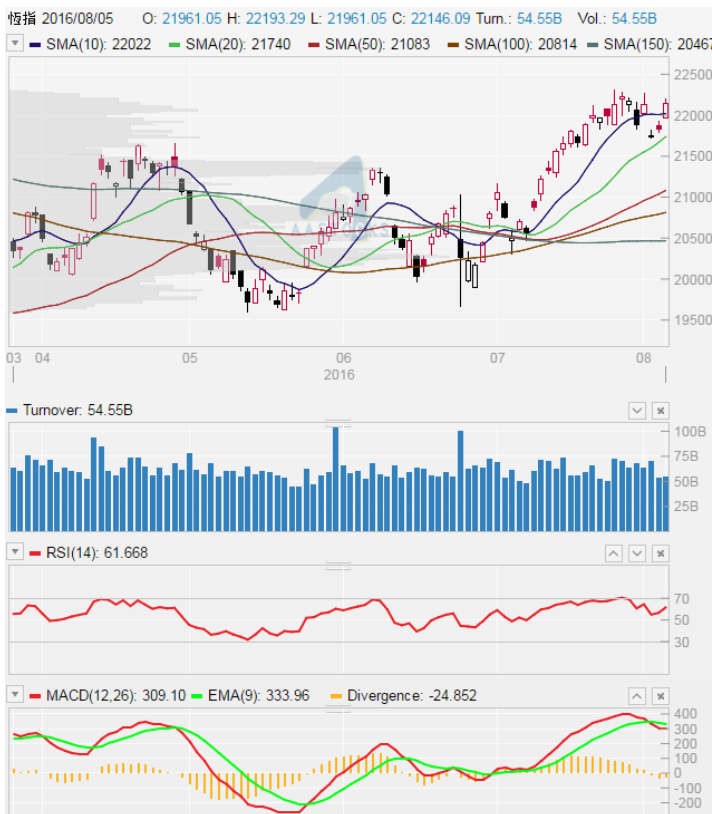
上周五恒生指数高开 129 点，报 21,961 点。开盘即见日内低点，随后涨幅不断扩大，企稳于 22,100 点上方。午后港股稳中有进，升穿上午高位，最多涨 361 点，高见 22,193 点。截至收盘，恒生指数报 22146.09 点，上涨 313.86 点，涨幅 1.44%；国企指数报 9131.52 点，上涨 126.9 点，涨幅 1.41%；红筹指数报 3746.87 点，上涨 36.7 点，涨幅 0.99%。大市全日成交额 545.51 亿港元。

受惠于英国降息并扩大购债力度，港股高开高走，升势凌厉。大盘全日维持上涨势头，好友全面掌控大局。上周受到日本政府宽松不及预期以及台风影响，港股整体表现反复。不过恒指仍然凭借后两个交易日的表现扭转弱势，全周累计上涨 254.72 点，涨幅 1.16%。在非农这种重大数据前夕，尤其在隔夜美股行情平淡的情况下，港股能有此表现实属不易。表明大盘虽然承受高位阻力，但整体氛围依然向好。而在上周五美股升势的带动下，今日料将再度试顶。

技术面看，目前恒指仍处于高位整理格局，只是走势较我们此前的预期似乎更为强势。惟上周日的均成交额有所下滑，且周五为低量大涨，市况并不稳固。本周中国将公布多项数据，包括 7 月贸易、通胀及信贷等，有机会加剧港股波动性。同时，即将公布业绩的港交所（00388.HK）、长和（00001.HK）及中移动（00941.HK）等重磅蓝筹都会对大盘产生显著影响，投资者宜多加关注，小心应市。

恒生期指策略：高位整固，惟成交不配合升势，小注区间操作

阻力位： 22,321; 22,900; 23,419
支持位： 21,800; 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”

市场维持震荡，关注量能情况

上周五，沪深两市早盘涨跌不一，其中沪指和创业板股指小幅低开，而深成指小幅高开。开盘后三大股指均出现震荡回落，尤其是创业板股指跌幅较深。午后，券商板块和万科A等再度走强，万科A更是强势触及涨停，带动沪深主板股指止跌回升，并顺利实现翻红，不过创业板股指却弱势依旧。

近期市场即使出现三连阳，但是成交量持续萎缩的前提下，显然是市场的反弹力度不强，再加上券商、万科A等板块和个股的异动。在存量资金的博弈下，且万科A和券商的市值很大，必然导致的结果是其他的板块和个股跌幅明显，或出现普跌的走势。市场整体上行的走势未变，但是在成交量不能持续放大的前提下，追高仍不可取。

短期主要看技术面的支撑，中长期主要是看国家的宏观政策和经济前景。从这两个要素来看，短期市场仍将具有反弹的可能性：首先，近期股指虽然保持震荡，同时也收出小阴十字星，但是沪指的MACD指标的绿柱再度出现缩短，可见市场的反弹趋势并未结束。另外，KDJ指标也是在相对的底部形成金叉的趋势，市场的反弹并未告一段落，而市场的震荡调整，从而造成的心理层面受到的承压。其次，从均线的趋势表现来看，30日均线的走势并未变化，10日和20日等均线仍处于空头的走势之中，最重要的5日均线已经出现向多头转变的趋势。从技术分析来看，虽然短期内持续反弹，市场走势将区域向好。

操作上，投资者可选择市场回调之时介入，品种上可关注防御性板块和调整过度的题材板块，重点关注国企改革以及业绩驱动标的股。此外，回调的次新股、创业板标的股，只要不是近期涨幅过大的，都可继续低吸。

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”

非农再超预期，黄金失势

美国非农数据造好提振美元，上周五美元指数进一步反弹至 96.24。欧元小幅走低 0.33%，瑞郎跌 0.69%；日元由高位回落 0.58%。商品货币中加元表现最弱，跌 1.09%。美股全面上扬，截至收盘，道指涨 191.48 点，报 18,543.53 点，涨幅 1.04%；标普 500 涨 18.62 点，报 2,182.87 点，涨幅 0.86%；纳指涨 54.87 点，报 5,221.12 点，涨幅 1.06%。12 月黄金期货下跌 23.0 美元至 1,344.4 美元/盎司，跌幅 1.7%。

上周市场可谓风波不断。鼓吹了很久的日本财政刺激令市场感到失望，但上次按兵不动的英国央行反而带来惊喜，不仅调低利率，更将在未来 6 个月内增加购买 600 亿英镑国债、未来 18 个月内购买 100 亿英镑公司债。黄金一时受到英央行搭救，却没能逃过非农的打击。美国 7 月新增非农就业 25.5 万人，远超过预期的 18 万人；薪资环比增长 0.3%，也好过预期的 0.2%。数据公布后，标普 500 与纳指再度刷新历史最高收盘记录，金价急挫。

非农的强劲对于黄金造成的压力是双重的。持续向好的就业市场令风险情绪高涨，股市创新高的同时，恐慌指数（VIX）下滑至两年低点。另一方面，市场毫无疑问需要重新评估美联储的加息意向。数据之后 12 月加息概率上升一成，再度逼近 50%。随之而来的是，美联储官员可能会用偏鹰派言论重新进行预期管理，以为政策争取更多空间。

而金价在此次非农之后，已经失去了短线突破的机会。高位大阴烛下挫是一个非常不利的信号，对于多头的信心也是重大打击。本周美国重要数据不多，重点关注周五的 7 月零售及 PPI。预计黄金会以承压为主，短线支撑在保利加通道中轨 1,340 附近。现时 MACD 动能柱出现转跌迹象，若 RSI 也回落跌穿 50 一线，金价或回探 1,309 美元。而整体走势至少已从试顶转为高位震荡态势。

黄金期货策略：突破失败，承压整理，跌穿 20 日线跟进做空。

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”

华丽非农助涨美元，油价反弹受阻

上周五，靓丽的美国7月非农报告拉动美元大幅攀升，这令油价承压下挫，同时美国石油活跃钻井数连续第六周录得增长，不过美国上周库存报告的利好影响仍存，油价尾盘收复了日内大部分失地。

美国劳工部周五8月5日公布的7月非农数据意外猛增25.5万人，远超市场预期增加18.0万人，且7月失业率则持稳于4.9%。与此同时，薪资增速大幅回升。这对于衡量就业和通胀来考虑货币政策路径的美联储来说，无疑是双喜临门。

据彭博，联邦基金利率期货合约显示，在美国7月非农就业数据出炉之后，美联储9月加息概率从18%上升至24%，12月46.3%，明年3月51.7%。美元走强令油价承压。美国油服公司贝克休斯公布数据显示，截至2016年8月5日当周美国石油活跃钻井数增加7座至381座，为连续第六周增长，过去十周内有九周录得增长。截至8月5日当周美国石油和天然气活跃钻井总数增加1座至464座，较去年同期减少420座。

机构持仓方面，美国商品期货交易委员会8月5日发布的周度报告称，截至8月2日当周，对冲基金及其他基金经理减持美国原油期货及期权净多头头寸。原油净多头头寸降至2月以来最低水平。数据显示，截至8月2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减少31031手，至80302手。

技术上，油价上方最高升至42.07，下方最低位于40.43。油价继续延续之前的反弹态势。原油上方初步阻力为44.5美元/桶，下方初步支撑为39.2美元/桶。

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： 43.62; 44.88

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

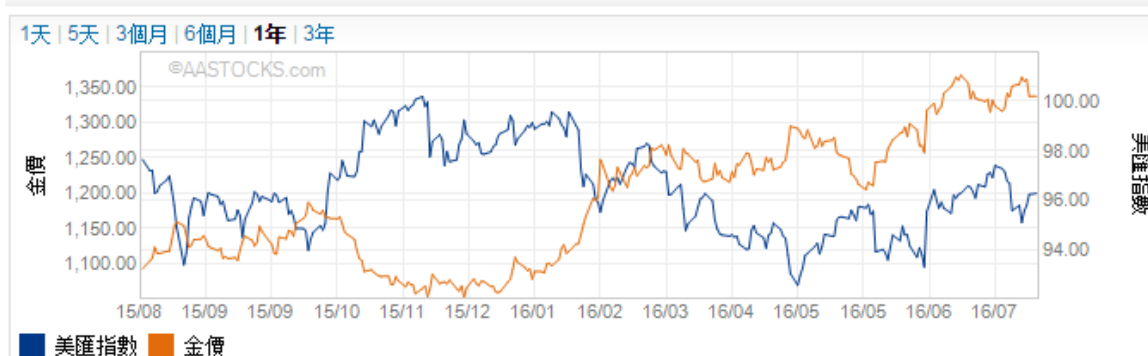
- 美国7月新增非农就业25.5万人，好于预期的18万人。7月失业率4.9%，差于4.8%的预期，与6月数据持平。6月的新增非农就业人口从28.7万人上调至29.2万人。美国7月平均每小时工资同比增长2.6%，与预期一致。
- 美国商务部公布：6月进出口贸易逆差环比增扩8.7%至445亿美元，为去年8月以来最大逆差，彭博新闻社调查的共识预期逆差为430亿美元。5月逆差由411亿美元小幅下修至410亿美元。进口原油增长14.3亿美元，每桶原油均价上涨5.19美元，涨幅为2011年5月以来最大。
- 英国央行发布最新一期的通胀报告，预计需求增长在接下来的几个季度将大幅下滑，同时供给增长下滑将大于之前的评估。央行认为一次降息也许不能对冲经济下行的压力，大部分议息议员认为在随后的几次议息会议中，应继续降息，使基本利率逼近零。
- 美国大型油服公司贝克休斯（Baker Hughes）公布数据，截至8月5日当周：美国开工石油钻井平台较前周增加7台，增至381台；开工天然气钻井较前周减少5台，减至81台；开工钻井平台总数较前周增加1台，增至464台。
- 中国央行数据显示，7月外汇储备32010.5亿美元，基本符合预期的32000亿美元，前值为32052亿美元。因美元走强及央行未明显出手干预人民币汇率，7月外储表现稳定。
- 中国央行发布2016年二季度货币政策执行报告，和一季度的报告相比，央行对全球经济状况的描述有所改变，且最新报告多次强调要用稳定的宏观经济政策稳住市场预期。同时央行表示，频繁降准会加大本币贬值压力。
- 近日，各省上半年经济数据陆续披露。重庆和西藏以10.6%的增速位居榜首，21个省市增速高于全国二季度的6.7%，北京、上海、吉林三地与全国增速持平。
- 据财新报道，近期银监会就《关于钢铁煤炭行业化解过剩产能金融债权债务处置的若干意见》征求意见。支持资产管理公司（AMC）、地方AMC，对钢铁煤炭企业开展市场化债转股。《意见》还提到，对主动去产能、流动资金有困难的钢铁煤炭企业，银监会表示可以支持银行业对其进行续贷、免息甚至消债等措施。
- **近期关注点：**
- **08月08日：**日本6月未季调经常帐；中国7月贸易账/进口/出口；德国6月工业产出。
- **08月09日：**中国7月CPI；英国6月工业产出；英国6月制造业产出；世界黄金协会发布2016年第二季度《黄金需求趋势报告》。
- **08月10日：**上周API原油库存；日本6月核心机械订单；中国7月M1/M2货币供应量；上周EIA原油库存；EIA公布月度短期能源展望报告；OPEC公布月度原油市场报告。

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
EUR/USD	↑ 1.1085	+0.0001		+0.0135%	1.1090	1.1077
USD/CHF	↑ 0.9798	+0.0001		+0.0143%	0.9807	0.9793
GBP/USD	↑ 1.3081	+0.0006		+0.0482%	1.3088	1.3067
USD/CAD	↑ 1.3174	+0.0009		+0.0661%	1.3185	1.3164
USD/SEK	↑ 8.5711	+0.0047		+0.0549%	8.5769	8.5588
USD/JPY	↑ 102.0700	+0.2813		+0.2764%	102.2283	101.7620

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。