

本周焦点

- 美国总统大选点票持续进行中，截至周五，拜登暂时领先，因大选不确定性而导致的市场的谨慎情绪有所缓解，美股三大指数从上周低位反弹。科技股领涨，纳斯达克指数反弹幅度最大，离历史高位12,074点仅有不到200点差距。
- 本周人民币持续强势，北上资金持转为净流入，录得净流入214亿人民币，上证指数从3,200点水平反弹逾百点，成功收复3,300点水平。
- 港股本周表现强势，周四大成交突破250天移动平均线水平，短期走势偏好，科技、汽车、新能源板块本周表现强势。

港股走势

蚂蚁上市触礁，资金回笼；周四美国总统大选结果虽未定，股市先行反弹

- 蚂蚁科技集团在上市前夕被中国证监会暂缓上市，之前冻结的资金回流二级市场。另一方面，美国总统大选最后结果虽然仍未定，但由于市场在此前已经压抑较长时间，接近选举结束前，先行反弹，周四港股以逾1700亿港元成交，大涨超过800点。尤其是5G和华为相关股份大幅拉升，相信主要由于拜登暂时领先，舒缓市场美国对华为和5G方面制裁的谨慎情绪。科技股以及5G相关股份强势带动恒生科技指数本周突破8000点关口，并创出8,229点的新高。

资金流

- 美元兑港元周二从7.75拉升至最高7.7568，随后回落至7.753水平，反映蚂蚁科技上市触礁后资金小幅流出。
- 美元指数未能成功摆脱弱势，本周再度下试92水平；本周人民币持续强势，截至周五，美元兑离岸人民币为6.62。
- 本周南向资金继续流入，约235亿港元，较上周稍微有所减少。

技术走势

- 恒生指数本周四成功突破250移动平均线，升穿7月以来的下降轨道。布林线方面，日线图恒指突破上轴，同时布林线稍微有所扩张；周线图中升抵上轴水平；月线图则仍受制中轴水平。12天相对强弱指数为68，属于强势区域。短期港股走势好转，有机会上试26,000点水平。

恒指本周表现

11月6日收市	25,713
10月30日收市水平	24,107
本周涨/跌	1606
本周涨/跌幅	6.66%
本周波幅	24,232-25,799

本周表现最佳成分股

股份	涨跌幅(%)
吉利汽车 (0175.HK)	31.28
九龙仓置业 (1997.HK)	15.13
舜宇光学 (2382.HK)	14.66
碧桂园 (2007.HK)	14.26
小米 (1810.HK)	14.09

本周表现最差成分股

股份	涨跌幅(%)
阿里巴巴 (9988.HK)	-3.82
石药集团 (1093.HK)	1.1
恒安国际 (1044.HK)	1.86
电能实业 (0006.HK)	1.88
中电控股 (0002.HK)	2.31

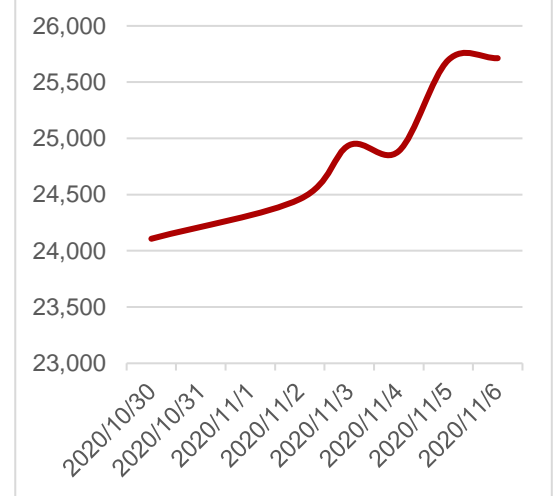
板块及个股:

- 蚂蚁科技 (6688.HK) A+H 上市触礁, 根据《网络小额贷款业务管理暂行办法 (征求意见稿) 》, 蚂蚁的相关业务需要降低杠杆和补充资本以符合监管合规。周三, 其母公司阿里巴巴 (9988.HK) 股价一度大跌 9%, 资金从龙头股份流向科技股的第二梯队, 包括小米 (1810.HK)、京东 (9618.HK) 以及美团 (3690.HK), 第二梯队科技股本周明显跑赢龙头。
- 内需服装板块, 包括安踏 (2020.HK)、李宁 (2331.HK)、波司登 (3998.HK) 本周股价继续上涨。其中, 安踏 (2020.HK) 和李宁 (2331.HK) 再创新高, 安踏股价更冲破百元大关。体育用品作为完全契合内循环概念的板块, 尤其是龙头近期受资本市场青睐, 股价持续创出新高, 表现强势。
- 新股市场方面, 市场焦点主要围绕蚂蚁科技集团暂缓上市事宜。本周包括万国数据 (9698.HK)、药明巨诺 (2126.HK) 和高科桥光导科技 (9963.HK) 挂牌上市, 万国数据作为第二上市股份首日表现稳定, 顶着药明系光环的药明巨诺首日挂牌仍破发, 高科桥为创业板转主板上市股份。下周, 荣昌生物 (9995.HK)、新东方 (9901.HK) 和辉煌明天 (1351.HK) 将上市。目前, 上坤地产 (6900.HK)、金科智慧 (9666.HK) 以及祥生控股 (2599.HK) 仍处在招股期。

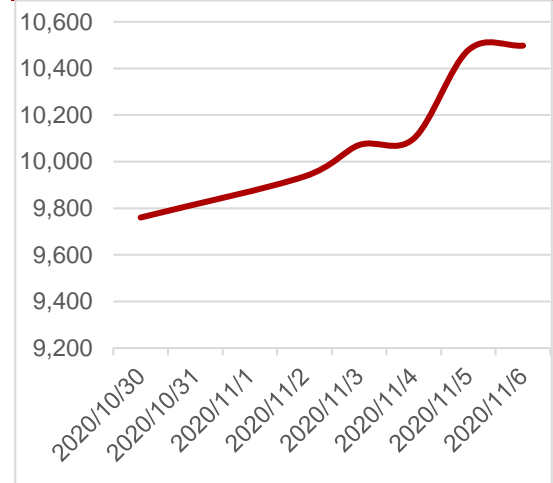
中资美元债:

- 本周中资美元债投资级指数上涨 0.34%, 高收益指上涨 0.69%。年初至今, 中资美元债投资级指数累计上涨 5.68%, 高收益指数累计上涨 4.16%。截至周五, 美国 2 年期和 10 年期国债收益率分别为 0.15%、0.82%。由于发行人避开美国大选引起市场波动, 本周中资美元债一级市场发行较为冷清, 共有 6 笔债券定价发行, 发行总规模仅约 16 亿美元。地产商发行的高收益债发行为主, 福建阳光、合景泰富、旭辉控股、佳源国际分别发行了 2.5 年期的 1.75 亿美元债、5.25 年期的 4 亿 3.25 年不赎回美元债、5.5 年期的 3.5 亿 3 年不赎回美元债以及 3 年期的 1 亿美元债, 发行后价格稳定。城投板块中, 仅徐州经开国资发行 3 年期的 4 亿美元债, 定价 4.5%。
- 本周二级市场有明显涨幅, 走势偏好, 投资级利差大幅收窄 5bps 以上, 高收益明显走强。其中, 地产商中资美元债大多上涨, 中国恒大、融创、佳兆业最多上涨 3pt。

恒生指数 11 月以来表现



恒生国企指数 11 月以来表现



市场展望

- 美国大选仍未结束，但拜登所获票数接近 270 票，靴子几近落地，市场谨慎情绪修复，美元债市场本周反弹。美国总统确定后，市场留意其政治纲领的变化对经济和全球经济格局影响。中资美元债方面，当前投资级的信用利差已无较多收窄空间。高收益方面，利差仍有一定空间，建议配置短久期为主。

联系我们

客服热线：852-3180 6058

交易热线：852-3180 6055

传真号码：852-3180 6079

客服邮箱：cs.sec@longone.com.hk

公司网址：<https://www.longone.com.hk/>

扫码关注东海国际公众号



免责声明：

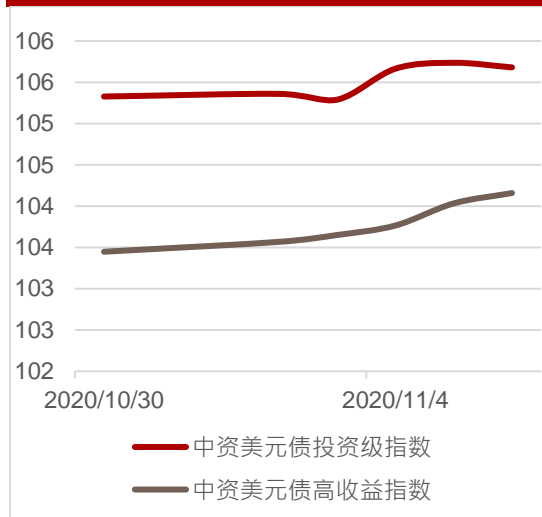
本文件所载资料及数据仅供参考，并不可视作投资建议、发售或邀请认购任何证券、投资产品或服务。

本档数据来自公开资料。东海国际已尽力确保该等数据准确，并本着诚信相信其为可靠数据，但并不保证该等数据准确。导致阁下蒙受任何亏损或损失，东海国际及其所有董事、高级人员及职员，一概不会承担任何责任。

投资涉及风险，产品价可升亦可跌，过去表现不代表将来。

本文件由东海国际发出，并未经香港证券及期货事务监察委员会审阅。

中资美元债指数 11 月以来表现



中资美元债指数年至今表现

