

本周焦点

- 美联储主席鲍威尔和美国财政部部长姆努钦都支持推出更多财政刺激政策以及财政刺激方案谈判恢复的消息，持续为美股带来正面情绪。道琼斯指数30,000点附近波动，纳斯达克和标普500指数均创出历史新高。
- 资金持续流入顺周期股份带动上证指数突破今年新高，最高涨至3,465点。北上资金表现积极，全周净买入245亿人民币，较上周增加。
- 香港第四波疫情严峻，本地传统股份涨势受压，恒指未能受惠A股和外围股市的强势，但仍在27,000点水平附近波动。

港股走势

憧憬复苏，传统经济板块无视第四波疫情

- 香港第四波疫情严峻，本地传统经济板块涨势稍微放缓，但市场资金并不如之前敏感，没有大幅流出相关板块，主要由于疫苗相关消息持续向好，市场憧憬明年经济复苏，传统经济板块仍有不错表现，尤其金融板块能靠稳。恒指虽未能受惠外围股市创新高，未能突破27,000点水平，但回落幅度相当小。

资金流

- 美元兑港元维持在7.75水平，维持在强势区域。美元指数跌破91水平，周五报90.6；本周美元兑离岸人民币周五报6.539水平。本周美元依然弱势，人民币维持强势。
- 本周南向资金继续流入，约228亿港元，较上周数据继续反弹。

技术走势

- 恒生指数本周四成功站稳在多条移动平均线之上，全周缺乏明显方向，主要在27,000点水平整固。布林线方面，日线图通道稍稍缩窄；周线图通道继续扩张；月线图则升穿中轴水平。12天相对强弱指数为66，较上周有所回落。

恒指本周表现

12月4日收市水平	26,836
11月27日收市水平	26,895
本周涨/跌	-59
本周涨/跌幅	-0.22%
本周波幅	26,322-26,960

本周表现最佳成分股

股份	涨跌幅(%)
蒙牛乳业 (2319.HK)	8.01
中国平安 (2318.HK)	6.71
金沙中国 (1928.HK)	4.83
汇丰控股 (0005.HK)	4.17
药明生物 (2269.HK)	3.88

本周表现最差成分股

股份	涨跌幅(%)
中海油 (883.HK)	-21.69
中国生物制药 (1177.HK)	-11.86
中信股份 (0267.HK)	-7.95
美团 (3690.HK)	-7.50
新世界发展 (0017.HK)	-7.31

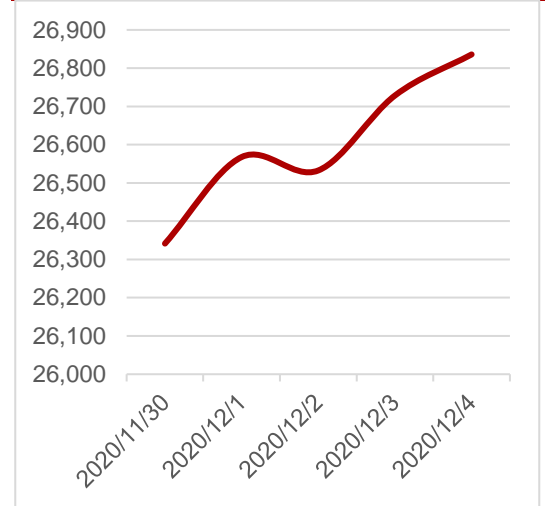
板块及个股:

- 周一有消息指美国有关政府机构可能会将中国海洋石油集团有限公司加入涉嫌与中国军方有联系的企业黑名单。虽然中海油发出公告称中国海油尚未收到美国有关政府机构的任何正式通知或决定，石油相关板块周一仍重挫。
- 澳门博彩监察协调局公布了11月博彩毛收入为67.48亿澳门元，按月下跌7.1%，按年减少70.5%，该数据按年跌幅已经连续4个月收窄。澳门博彩板块在今年高位附近运行。
- 新股市场方面，本周恒大物业(6666.HK)上市，也逃脱不了近期物管新股的破发厄运，上市当天低招股价0.23%。下周，裕勤控股(2110.HK)、京东健康(6618.HK)、华润万象(1209.HK)、佳源服务(1153.HK)、和铂医药(2142.HK)、领地控股(6999.HK)、竣球控股(0148.HK)、大唐集团(2117.HK)以及泡泡玛特(9992.HK)将上市。目前，蓝月亮(6993.HK)正在处于招股期。

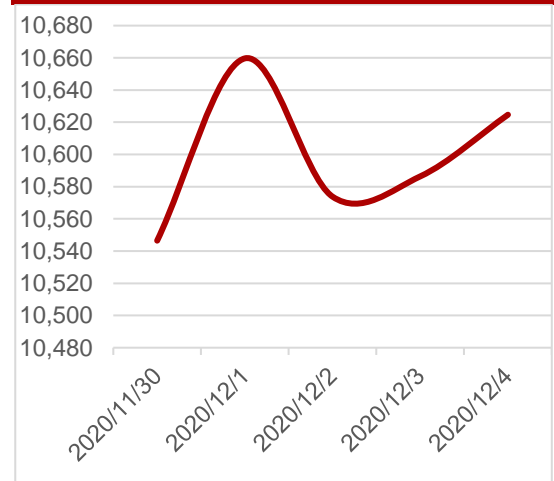
中资美元债:

- 本周中资美元债投资级指数下跌0.03%，高收益指数继续反弹0.91%。年初至今，中资美元债投资级指数累计上涨5.4%，高收益指数累计上涨5.51%。截至周五，美国2年期和10年期国债收益率分别为0.151%、0.966%。本周中资美元债一级市场新发行有所恢复，共有13个债券定价发行，发行总规模约48亿美元。主要以地产企业发行的高收益债券为主，其中包括融信中国、佳兆业、花样年、福建阳光及蓝光发展等，市场认购需求不错。投资级方面，华能集团发行了2.85%、3.08%的non-call 3年、non-call 5年永续美元债。
- 本周二级市场方面，高收益级表现好于投资级。投资级没有明显变化，高收益级继续反弹，并创出今年以来新高，之前跌幅较大的地产美元债继续反弹。其中，绿地债券最多上涨4.7pt，华夏幸福债券最多上涨3.3pt，融创债券最多上涨2.5pt，恒大债券最多上涨2.4pt。

恒生指数 12月以来表现



恒生国企指数 12月以来表现



市场展望

- 美元指数持续走弱，跌至年内新低，市场憧憬美国联储局明年仍难以收水，资金面仍宽松，市场情绪继续好转，短期高收益级表现优于投资级。

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：

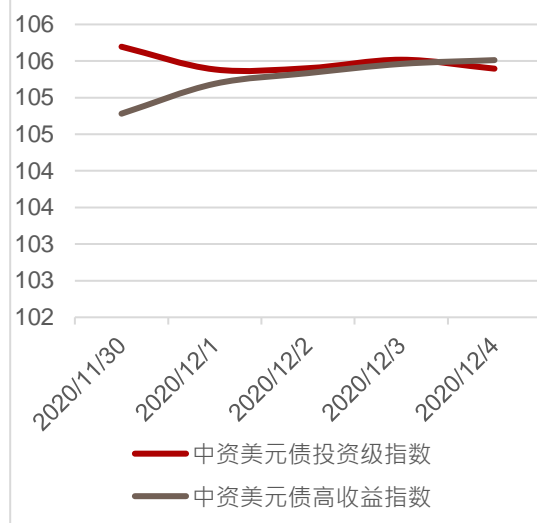
本文件所载资料及数据仅供参考，并不可视作投资建议、发售或邀请认购任何证券、投资产品或服务。

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 12 月以来表现



中资美元债指数年至今表现

