本周焦点

- 美国国会参议院投票通过 1.9 万亿美元的经济救助计划，该计划将交回众议院重新审议和投票；加上去年 12 月份美国通过的 9000 亿美元援助计划，相当于美国短时间内增加了 2.8 万亿美元的财政刺激。可预期美国长端利率和通胀预期快速推升。
- 美股上周五上演V型反转，有联储局官员称可容忍高通胀一段时间，刺激美股回升。三大指数道琼斯工业指数指数收报 31496.30 点，按周升1.82%；标普 500 指数收报 3841.94 点，按周升0.81%；纳斯达克指数收报 12920.15点，按周跌2.06%。
- 北向录得净流出8.37亿人民币。本周A股反复后微跌，沪综指跌 0.2%，收报 3501.99 点；深成指跌 0.66%，收报 14412.31 点。
- 本周港股有升有跌，上周五一度急跌723点后跌幅收窄，恒指全周仍升118.08点或0.41%。

港股走势

港股市场分化，银行股走强，科技股下挫

- 通胀飙升诱发美债收益率上行导致外围市场变化，港股上周冲高后回落，周三曾冲高至29912点，后震荡下挫，未能突破30000点整数关口，下探至50天线(28876点)支撑。
- 美股周五显著反弹，港股周五也表现出低开高走，惟仍然收跌。恒生指数按周上涨0.41%，恒生国企指数按周微涨0.4%，恒生科技指数按周大跌3.58%。

资金流

- 美元兑港元汇率出现松动，脱离强方保证水平，一度达到7.76，港元虽仍处于强势区域，但呈现明显转弱趋势。美元指数90.74反弹至91.94；本周美元兑离岸人民币周五报6.5124水平。美元小幅反弹，人民币较上周略微贬值。
- 本周南向资金小幅流入，净流入为20.52亿港元。

技术走势

- 恒生指数周五低开高走，按周升118点，守住了29000点整数关口，以及50天线。恒指周线继上周大阴烛后，呈现纺锤线，或为筑底。12天RSI相对强弱指数为60.29，较上周有所回升。

恒指本周表现

3月05日收市水平	29098.29
2月26日收市水平	28,980.21
本周涨/跌	118.08
本周涨/跌幅	0.41%
本周波幅	28513.13-29912.00

本周表现最佳成分股

股份	涨跌幅(%)
工商银行（1398.HK）	8.10
中国移动（0941.HK）	5.87
中国石油（0857.HK）	5.40
中国银行（3988.HK）	4.41
中银香港（2388.HK）	4.26

本周表现最差成分股

股份	涨跌幅(%)
药明生物（2269.HK）	-6.82
九龙仓置业（1997.HK）	-5.83
恒隆地产（0101.HK）	-5.07
新鸿基地产（0016.HK）	-4.33
中国海外发展(0688.HK)	-4.07

板块及个股：

- 3 月 1 日，恒指公司公布了针对恒生指数优化的咨询结果。本次咨询自去年 12 月启动，落地后将成为恒生指数自发布的半个世纪以来最为重大的改革。咨询结果共包括五项建议：扩大市场覆盖率、扩充行业代表性、迅速纳入上市新股、保持香港公司代表性以及改善成份股的权重分布。其中，扩大市场覆盖率和扩充行业代表性的两项调整影响相当重大。
- 进入 3 月，港股仍未重抬升势，表现震荡偏弱，对高通胀的担忧引发市场定价的变化。地产板块也在强势表现后有小幅回落，而以金融、能源、综合业为代表的低估值领域开始抬头；另外，电讯业仍是受关注程度最高的领域，周度涨幅排序第一，而医疗保健行业与原材料行业则位居 3 月首周涨幅最末两位。
- 新股市场方面，本周赛生药业控股(6600.HK)上市交易，挂牌当天表现反复，招股价平收。下周朝云集团(6601.HK)和广联工程控股(1413.HK)将上市交易，森松国际(2155.HK)，久久王食品(1927.HK)将公布结果。目前汽车之家(2518.HK)正处于招股期。

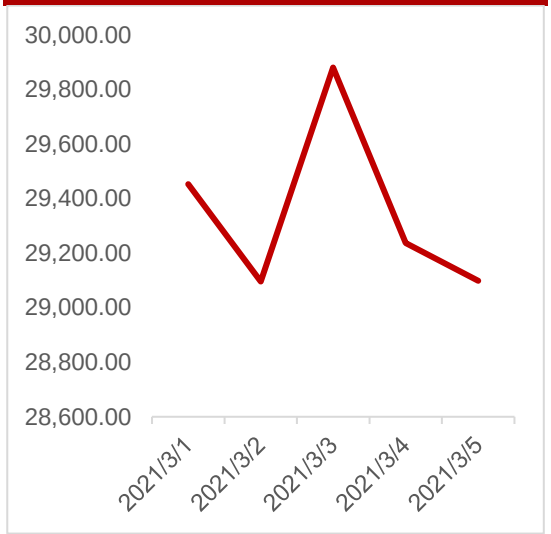
中资美元债：

- 本周中资美元债投资级指数按周下跌 0.22%，高收益指数按周下跌 0.53%。截至周五，美国 2 年期和 10 年期国债收益率分别为 0.141%、1.577%，3 月 6 日 10 年期国债收益率一度突破 1.6%，目前仍在 1.5% 关口。本周中资美元债一级市场发行减少，仅新发 5 只债券，规模总计约 11.30 亿美元。其中，金融债发行规模约 8.55 亿美元，占总规模的 75.66%。本周最大规模发行人为光大银行香港分行，发行规模为 5.5 亿美元。民生金租新发认购约 3 倍，情况良好。华南城新发债券定价 14.375%，为本周最高定价。

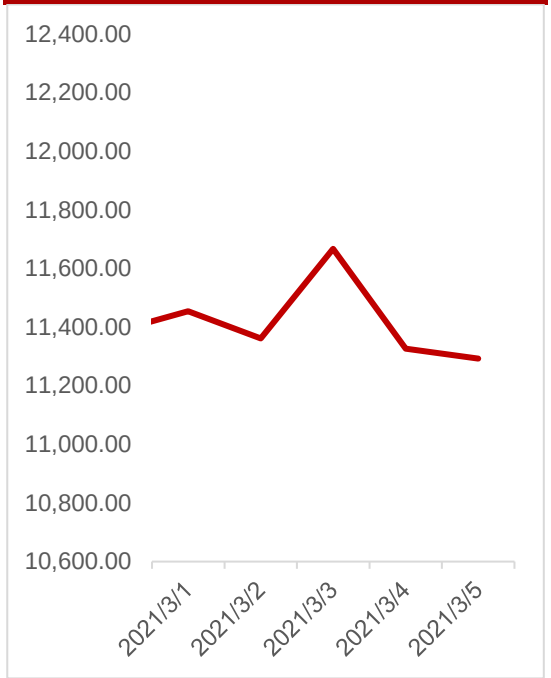
市场展望

- 近期为中资美元债偿付高峰期，个债风险事件有机会引起个别美元债波动。市场风险情绪较差，整体市场发行清淡。

恒生指数 3 月以来表现



恒生国企指数 3 月以来表现



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：

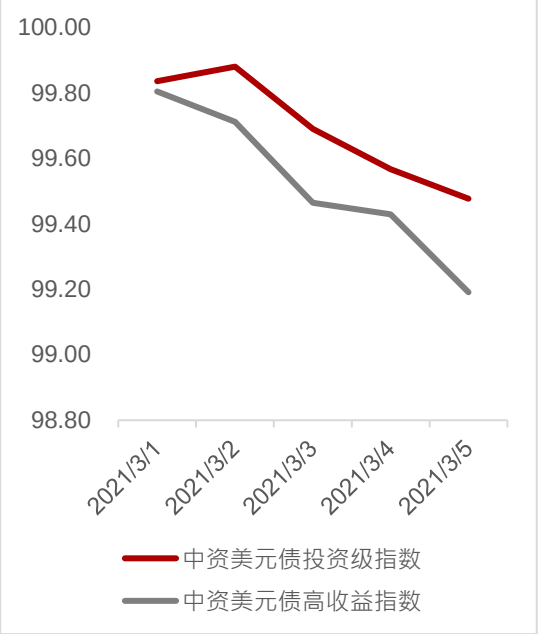
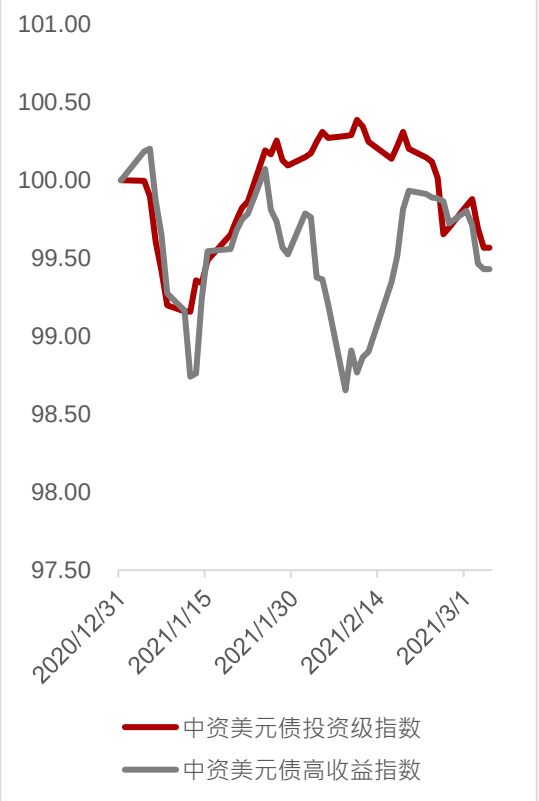
本文件所载资料及数据仅供参考，并不可视作投资建议、发售或邀请认购任何证券、投资产品或服务。

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 3 月以来表现



中资美元债指数年至今表现