

本周焦点

- 美联储局表示不会延长对银行资本要求的临时宽限措施，补充杠杆率(SLR)的减免措施将于3月31日到期。在此背景下美银行股普遍下跌，拖累传统股为主的道指下挫。道指本周收报 32,627.97点，按周跌 0.46%。标普500 指数收报3,913.10点，按周跌 0.77%。纳指收报 13,215.24 点，按周跌0.79%。
- 周五负面消息叠加，中美阿拉斯加会谈激烈交锋，差于预期，市场情绪趋弱，十年期美债息升穿1.7厘水平，市场对美联储提前加息预期升温，双重消息影响下，中美股市同时受压。
- 北向录得净流入87.08亿人民币。本周A股仍未止跌，市场情绪谨慎，沪综指按周跌1.4%，收报 3,404.66 点；深成指按周跌2.09%，收报 13,606.00点。

港股走势

隔夜国际油价大跌，能源股重挫

- 周五港股低开低走，随外围低开247点，随后跌幅扩大，盘中一度大跌645点，随后跌幅收窄，收28,990.94点，单日下跌414点。互联网科技股，石油股领跌，原材料股，金融股普跌。
- 恒生指数按周升0.87%，恒生国企指数按周升0.99%，恒生科技指数按周升1.12%。

资金流

- 美元兑港元汇率在脱离强方保证水平之后，较上周有所下跌，周五报 7.7647，港元虽仍处于强势区域，但呈现转弱趋势，金管局总裁指，主要因公司上市集资之后将资金调回内地导致。美元指数小幅震荡，在91.8-92.0区间上下；本周美元兑离岸人民币周五报6.5068水平。美元小幅上涨，人民币较上周略微下跌。
- 本周南向资金净流入48.5亿港元。

技术走势

- 恒生指数周五再度转跌，失守20天线及50天线。恒指周线层面，蜡烛图呈现长十字形态，多空胶着，后市不明朗。12周RSI相对强弱指数为58.93，较上周有所上升。

恒指本周表现

3月19日收市水平	28,990.94
3月12日收市水平	28,739.72
本周涨/跌	251.22
本周涨/跌幅	0.87%
本周波幅	28612.74-29596.58

本周表现最佳成分股

股份	涨跌幅(%)
小米集团 (1810.HK)	15.38
长实集团 (1113.HK)	8.85
百威亚太 (1876.HK)	6.26
金沙中国 (1928.HK)	6.18
申洲国际 (2313.HK)	4.93

本周表现最差成分股

股份	涨跌幅(%)
中国海洋石油 (0883.HK)	-6.90
龙湖集团 (0960.HK)	-6.71
中国石油 (0857.HK)	-6.25
中国石化 (0386.HK)	-5.34
港铁公司 (0066.HK)	-3.75

板块及个股:

- 长实(1113.HK)获李嘉诚注入资产增持, 换取公司股份, 被市场视为变相增持, 长实主席李泽钜表示希望该行动改善股价, 在大股东增持作用下, 周五长实收市抽高 7%, 报 50.45 港元, 成为该日表现最佳蓝筹股。同时公司亦承诺在 2021 及 2022 年度, 派息不少于 2020 年度水平。
- 港股进入业绩期, 腾讯(700.HK)将于下周三公布去年第四季度及全年业绩, 同日小米(1810.HK)也将放榜。市场对腾讯业绩有所期待, 预期纯利增长介乎 26%至 37%。
- 新股市场方面, 本周汽车之家(2518.HK)和久久王食品国际(1927.HK)上市交易, 首日表现分别为上涨 2.1%及下跌 26.67%。下周百度集团股份(9888.HK), 智欣集团控股(2187.HK), 哔哩哔哩股份(9626.HK)将公布结果。目前哔哩哔哩股份(9626.HK), 百融云创(6608.HK), 美佳音控股(6939.HK)及盈汇企业控股(2195.HK)正处于招股期。

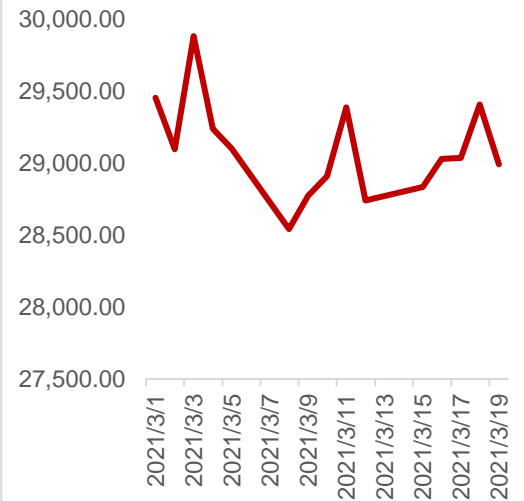
中资美元债:

- 本周全球债市表现相对稳定, 高收益表现优于投资级, 投资级指数按周上涨 0.01%, 高收益指数按周上涨 0.89%。截至周五, 美国 2 年期和 10 年期国债收益率分别为 0.153%、1.730%。本周中资美元债一级市场发行清淡, 新发 9 只、增发 2 只, 规模总计约 22.6 亿美元, 城投和地产发行人为主力。其中, 城投债发行规模为 7.18 亿美元, 占总规模的 31.77%, 地产债发行规模为 4.85 亿美元, 占总规模的 21.46%。北京保障性住房新发认购情况良好, 认购倍数达到 10 倍。景瑞控股增发债券定价 14.5%, 为本周最高定价。

市场展望

- 中资美元债受长端美债利率上行影响较大, 收益表现较差, 投资者在风险与收益中权衡。整体市场风险情绪偏负面, 一级市场发行清淡。

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：

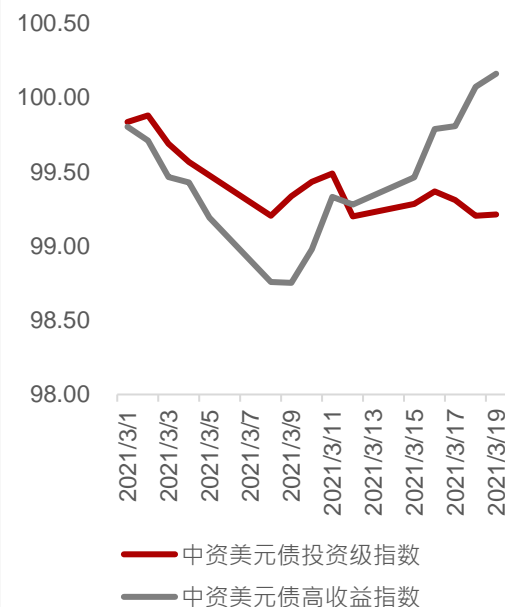
本文件所载资料及数据仅供参考，并不可视作投资建议、发售或邀请认购任何证券、投资产品或服务。

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

