

## 本周焦点

- 美国目前已开始向每名合资格国民发出1,400美元支票，约1.27亿家庭受惠，下周拜登将公布3亿美元基建计划，预计1亿涉实体基建。市场憧憬经济重启，带动美股造好，道指本周收报 33,072.88点，按周升1.36%。标普500 指数收报3,974.54点，按周升1.57%。纳指收报13,138.73 点，按周跌0.58%。
- 本周三美国SEC公告称已通过《外国公司问责法案》最终修正案，当晚多只热门中概股暴跌。周五美股开市前，市传大额中概股卖单折让询价，中概股出现大幅下挫后V字反弹，市场估计或由基金斩仓引发。十年期美债息高位震荡，没有进一步突破，市场长债息率上扬的忧虑短暂退潮。
- 北向录得净流入141.63亿人民币。本周A股止跌回升，结束周线五连阴，沪综指按周升0.4%，收报3,418.33点；深成指按周升1.20%，收报 13,769.68点。

## 港股走势

### 港股反复调整，市场信心仍待逐步恢复

- 周五港股连跌四天后实现反弹，高开后维持涨势，午后涨幅扩大，盘中曾大涨513点，随后临近收市涨幅收窄，收28,336.43点，大涨436点，互联网科技股领涨。
- 恒生指数按周跌2.26%，恒生国企指数按周跌2.82%，恒生科技指数按周跌4.93%。

## 资金流

- 美元兑港元汇率在脱离强方保证水平之后，呈继续下跌趋势，周五报7.7686，港元虽仍处于强势区域，但明显转弱。美元指数上升，自周一91.74升至周五92.77，本周累计上涨0.8%；本周美元兑离岸人民币周五报6.5364水平。美元继续呈上涨趋势，人民币下跌。
- 本周南向资金净流出64.39亿港元，港股承压。

## 技术走势

- 恒生指数周五超跌反弹，收复百天线，重上头肩顶颈线28300点。恒指周线层面，蜡烛图蜡烛图以阴烛下跌，惟有较长下影线，反映仍有做多力量。12周RSI相对强弱指数为53.642，较上周有所下跌。

## 恒指本周表现

3月26日收市水平	28,336.43
3月19日收市水平	28,990.94
本周涨/跌	(654.51)
本周涨/跌幅	(2.26%)
本周波幅	27505.08-29139.07

## 本周表现最佳成分股

股份	涨跌幅(%)
药明生物 (2269.HK)	8.65
安踏体育 (2020.HK)	6.40
龙湖集团 (0960.HK)	5.13
华润置地 (1109.HK)	4.12
蒙牛乳业 (2319.HK)	2.59

## 本周表现最差成分股

股份	涨跌幅(%)
吉利汽车 (0175.HK)	-14.61
申洲国际 (2313.HK)	-12.51
瑞声科技 (2018.HK)	-9.65
美团-W (3690.HK)	-9.31
阿里巴巴 (9988.HK)	-7.93

## 板块及个股:

- ▶ 港股进入业绩期，本周多家科技公司公布业绩，其中腾讯 2020 年净利润 1598.47 亿元，同比增长 71%。快手 2020 年净亏损 1,166.35 亿元，上年同期亏损 197 亿元。小米 2020 年总收入达到 2459 亿元，同比增长 19.4%，经调整净利润达到 130 亿元，同比增长 12.8%。美团 2020 年总收入同比增长 17.7% 至 1,148 亿元。
- ▶ 恒生指数公司公布，百度集团(9888.HK)符合相关指数的快速纳入要求，将于 4 月 8 日收市后纳入恒生综合指数，恒生中国企业指数，恒生科技指数，恒生互联网科技业指数，并于 4 月 9 日生效。
- ▶ 新股市场方面，本周百度集团股份(9888.HK)和智欣集团控股(2187.HK)上市交易，首日表现分别录得平收及破发 29.33%。本周五哔哩哔哩股份(9626.HK)暗盘交易，下周一上市。下周百融云创(6608.HK)，美佳音控股(6939.HK)及盈汇企业控股(2195.HK)将公布结果。联易融科技集团(9959.HK)正处于招股期。

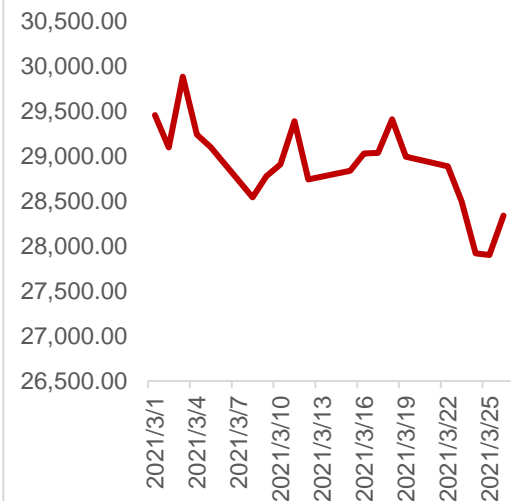
## 中资美元债:

- ▶ 本周债市高收益与投资级表现分化，市场避险情绪上升，高收益级大幅回调，投资级指数按周上涨 0.16%，高收益指数按周下跌 1.02%。截至周五，美国 2 年期和 10 年期国债收益率分别为 0.141%、1.674%。本周中资美元债一级市场发行持续低迷，新发 12 只，增发 1 只，规模总计约 42 亿美元，工业板块发行为主，非必需消费板块新发 1 只，其中美高梅中国发行 7.5 亿美元，为本周最大规模，地产板块新发 2 只，增发一只，其中力佳环球投资有限公司增发 2.37 亿规模债券，定价 11%，为本周定价最高。

### 市场展望

- ▶ 中资美元债市场涨跌互现，高收益下跌导致避险情绪上升，投资者在风险与收益中权衡。整体市场风险情绪偏负面，一级市场发行维持低位。

## 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](mailto: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：

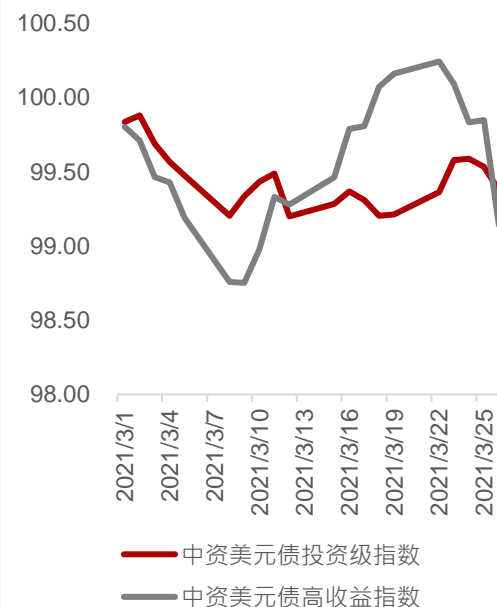
本文件所载资料及数据仅供参考，并不可视作投资建议、发售或邀请认购任何证券、投资产品或服务。

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

