

本周焦点

- 在美国1.9万亿美元经济刺激规模落地及2万亿基建计划即将推进的背景下，虽然经济数据向好，但市场对通胀的担忧卷土重来。本周公布美国2月宏观数据，CPI，PPI符合预期，市场预测未来通胀数据将呈现同比增长态势，这一担忧令美债收益率上行。
- 两会顺利闭幕，“十四五”规划纲要公布，产业政策进入细化和实施期，全面推进健康中国建设。
- 美债10年期债息升穿1.6厘水平，诱发投资者避险情绪，科技股大幅震荡。道指本周收报 32,778.64点，按周升 4.07%。标普 500 指数收报 3,943.34 点，按周升 2.64%。而纳指收报13,319.86 点，按周升 3.09%。
- 北向录得净流入66.13亿人民币。本周A股仍未止跌，市场情绪谨慎，沪综指按周跌1.4%，收报 3453.08 点；深成指按周跌3.58%，收报 13,897.03点。

港股走势

港股市场仍在寻底

- 周五港股随美股高开，盘中高见29550点，午后美债十年息率大涨10个基点，升穿1.6厘，加上彭博报道腾讯(700.HK)或将整顿，引发恒指跌势加快，收28739.72点，单日下跌646点。
- 互联网科技股，矿业股，金融股领跌，腾讯控股本周跌超4%。恒生指数按周跌1.23%，恒生国企指数按周跌1.06%，恒生科技指数按周跌2.06%。

资金流

- 美元兑港元汇率在脱离强方保证水平之后有所反复，最高达到7.769，港元虽仍处于强势区域，但呈现明显转弱趋势。美元指数小幅震荡，在91.3-92.5区间上下；本周美元兑离岸人民币周五报6.4950水平。美元小幅微跌，人民币较上周略微升值。
- 本周南向资金净流出186.53亿港元，港股承压。

技术走势

- 恒生指数周五高开低走，按周跌358点。恒指周线层面，筑底不成功，继续向下探底。12周RSI相对强弱指数为57.45，较上周有所下跌。

恒指本周表现

3月12日收市水平	28,739.72
3月5日收市水平	29,098.29
本周涨/跌	(358.57)
本周涨/跌幅	(1.23%)
本周波幅	28326.13-29550.37

本周表现最佳成分股

股份	涨跌幅(%)
石药集团 (1093.HK)	14.86
创科实业 (0669.HK)	8.59
中银香港 (2388.HK)	5.20
蒙牛乳业 (2319.HK)	4.29
中国海外发展(0688.HK)	4.25

本周表现最差成分股

股份	涨跌幅(%)
中国联通 (0762.HK)	-9.39
中国移动 (0941.HK)	-8.53
小米集团 (1810.HK)	-6.95
港交所 (0388.HK)	-4.53
腾讯控股(0700.HK)	-4.20

板块及个股:

- 3月12日, 泡泡玛特(9992.HK)获上海证券交易所发布通知, 纳入港股通并于3月15日起生效, Z世代泛娱乐产业新机遇获长期看好。蓝筹股方面, 小米集团-W(01810)公告称, 董事会决定行使股份回购授权, 以不定期按最高总额100亿港元于公开市场回购股份。该回购计划进一步彰显小米公司对其自身业务和长期发展的信心, 风险回报加强。
- 华润医疗(01515)发布公告, 于2021年3月12日, 公司的间接全资附属湖北润康(作为受托方)与深圳润投资咨询(华润置地的间接全资附属公司)(作为委托方)签订医院委托运营管理协议, 深圳润投资咨询将委托湖北润康向彼下属的复康医院提供全面运营管理服务, 包括由湖北润康引入管理体制、运行机制, 组建医院管理团队, 并引入品牌、医疗技术等各项资源, 以及依托集团的学科资源和技术资源开展复康医院的学科共建合作。
- 新股市场方面, 本周朝云集团(6601.HK)和广联工程控股(1413.HK)上市交易, 挂牌均录得破发, 周五汽车之家(2518.HK)暗盘交易, 辉立暗盘录得6.92%涨幅, 将于下周一正式挂牌。森松国际(2155.HK)国配未足额, 将延期上市。下周久久王食品(1927.HK)将公布结果。目前百度集团-SW(09888.HK)正处于招股期。

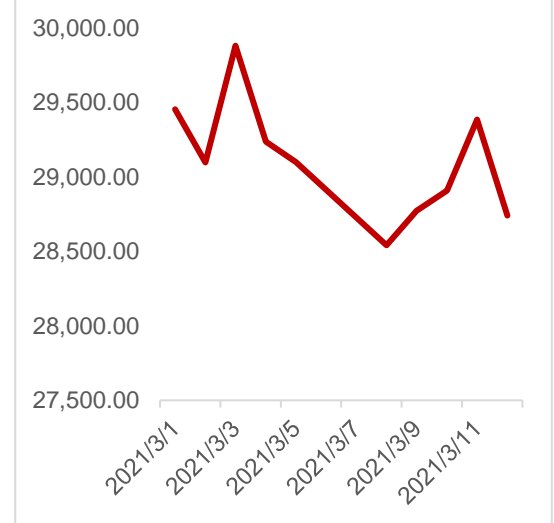
中资美元债:

- 本周中资美元债表现分化, 高收益表现优于投资级, 投资级指数按周下跌0.28%, 高收益指数按周上涨0.09%。截至周五, 美国2年期和10年期国债收益率分别为0.153%、1.637%。本周中资美元债一级市场发行略有回升, 物流和金融发行人为主力。新发8只、增发1只, 规模总计约25.76亿美元。其中, 物流发行规模为7亿美元, 均为浙江海港集团发行, 也是本周的最大规模发行人, 认购额超21亿; 金融债发行规模也为7亿美元, 占总规模的27.17%。北京汽车新发认购情况较好, 达6.29倍。银城国际新发债券定价13.0%, 为本周最高定价。

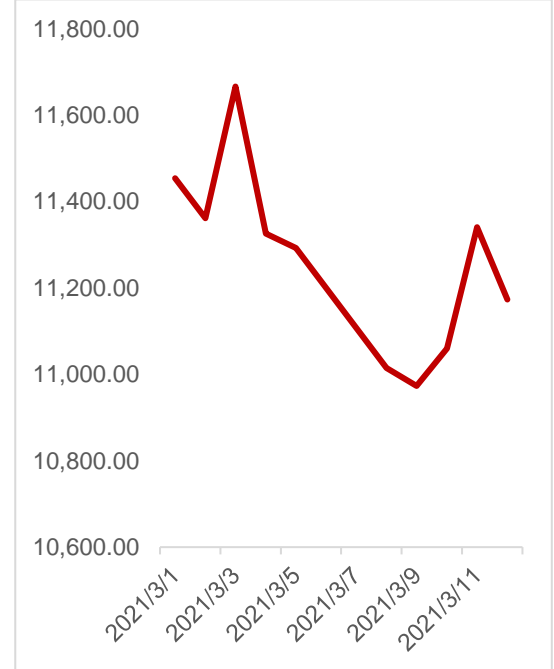
市场展望

- 短期来看, 市场焦点仍在美债收益率曲线变化, 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:

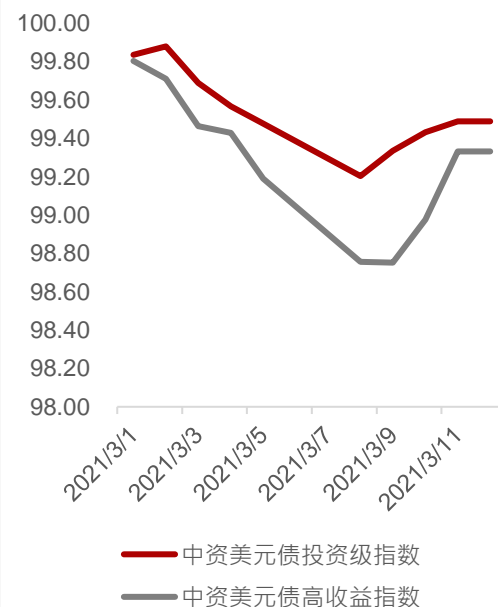
本文件所载资料及数据仅供参考, 并不可视作投资建议、发售或邀请认购任何证券、投资产品或服务。

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

