每日晨报

2021 年 12 月 20 日

国际股市走势判断

- **美股 －疫情忧虑拖累能源需求，避险美元与长债齐扬，四巫日三大指数爆量收黑，空方控势**

国内外主要市场指数	收盘	涨跌幅%
道琼斯指数	35,365.44	-1.48%
纳斯达克综合指数	15,169.68	-0.07%
标普500指数	4,620.64	-1.03%
恒生指数	23,192.63	-1.20%
上证指数	3,632.36	-1.16%
WTI原油主链	70.14	-2.79%
COMEX黄金	1,798.60	0.02%
USDindex	96.68	0.71%
美国十年期公债利率	1.38	-1.33%

上周五美股分化走低，平低盘开出后全天震荡趋跌直至收盘，终场以小黑作收。三大指数中，道指虽有成分股 IBM(IBM)涨超 1%的支撑，但在高盛(GS)、沃尔玛(WMT)以及家得宝(HD)等跌逾 3%的拖累下，收盘下跌 1.48%，收报 35365；纳指下跌 0.07%，收报 15169；标普下跌 1.03%，收报 4620；三大指数本日成交量均较前日爆量增加，量增价跌，空方控势。

本日为美股「四巫日」，股票期权、指数期权、股票期货和指数期货均到期，波动度明显冲高；虽然南非本轮 Omicron 疫情中之确诊病例入院比率低于上轮的德尔塔，但英国、美国确诊人数显著创高，市场担心原油需求下滑，能源股与金融权重股跌幅扩大，引导道指走势萎靡；科技龙头股亦欲振乏力，盘面仅依赖小型股反弹撑场，三大指数有轮跌之现象。本日美元反映避险需求而冲高，原油大跌，黄金盘整，十年期国债价格再度上扬；继续关注 Omicron 及美国景气现况发展。

大宗资产价格方面，WTI 原油跌超 2%收在 69.1 美元；美国十年期公债殖利率下跌 5 基点收在 1.37%；美元指数大涨收在 96.6；比特币价格盘整收在 4.7 万美元；黄金盘整收在 1800 美元。标普 500 波动率指数(VIX)涨 4%，市场风险偏好趋于谨慎。

本日指标纳指龙头 GAMMA 跌多于涨，谷歌 A(GOOGL)跌 1%相对弱势。指标个股方面通用汽车(GM)跌 5%，AMC 院线(AMC)涨 19%，元宇宙第一股 Roblox(RBLX)涨 7%，Zoom(ZM)涨 9%，比特币概念股 Coinbase(COIN)跌 1%；新能源及矿业个股涨跌互见，特斯拉(TSLA)涨 0.5%，替代能源商普拉格(PLUG)涨 0.3%，锂资源商 Lithium Americas(LAC)涨 0.03%，麦克莫兰铜金(FCX)跌 0.7%；新经济个股涨多于跌，通讯数据软件商 Digital Turbine(APPS)涨 7%，在线二手车商 Carvana(CVNA)涨 9%，在线家居品商 Wayfair(W)涨 6%，非洲电商 Jumia(JMIA)涨 6%；半导体股跌多于涨，英伟达(NVDA)跌 2%，台积电(TSM)跌 0.2%；经济重启股涨跌互见，西蒙地产(SPG)跌 0.6%，达美航空%(DAL)涨 2%；原油类股普跌，西方石油(OXY)跌 1%，马拉松石油(MRO)跌 1%；生技股方面涨多于跌，辉瑞(PFE)跌 2%，BioNTech(BNTX)涨 1%，Moderna(MRNA)涨 4%；中概股方面涨多于跌，富途(FUTU)涨 4%，拼多多(PDD)涨 1%，阿里巴巴(BABA)涨 1%，哔哩哔哩(BILI)跌 0.2%。

整体而言，本日三大指数量增价跌，空方续占高一线。关注 Omicron 发展及宏观经济数字公布等议题。道指的 35000 点、纳指的 14700 点与标普的 4500 点为三大指数之重要支撑位。

- **港股 －港股再度下挫，全天呈单边下跌行情，光伏煤炭氢能概念回调**

上周五港股再度下挫，恒指开在平盘附近，全天呈单边下跌行情，终场带量跌 1.2%，收报 23192；国企指数跌 1.58%，收报 8218；恒生科技指数跌 2.43%，收报 5580。盘面上，大型科技股普跌，光伏股、影视娱乐股、体育用品股、汽车股、濠赌股、餐饮股纷纷走低，前一交易日领涨的煤炭股全天回调，而有色金属板块逆市上涨，香港银行股、燃气股等个别板块上涨。

大型科技股普跌，美团大跌逾 5%，拖累恒指跌近百点，京东、腾讯、阿里巴巴均跌超 3%，惟小米收小红，微涨 0.55%；互联网医疗板块集体走低，阿里健康、京东健康均跌超 5%。香港银行股上涨，汇丰、渣打均爆量涨超 2%；消息面上，英国央行将基准利率上调 15 个基点至 0.25%，超市场预期。

光伏太阳能板块集体下挫，信义光能跌超 9%，保利协鑫能源跌超 7%，新特能源跌超 6%，信义玻璃跌近 6%；消息面上，隆基股份基于上游硅料价格下跌再度宣布硅片降价。煤炭板块集体回调，中煤能源、中国神华均跌超 4%，前一交易日大涨的兖州煤业股份震荡收小黑，收跌 0.56%。前期备受关注的

氢能概念见回调，东方电气早盘冲高，终场收跌逾 4%，中集安瑞科跌超 4%，潍柴动力跌超 5%。有色金属板块逆市上涨，中铝国际涨近 12%，五矿资源涨超 6%，江西铜业股份涨近 3%；黄金类股随金价反弹上涨，紫金矿业、招金矿业均涨超 1%。

南下资金录净买入 49.15 亿港元，其中净买入腾讯控股 16.91 亿港元，为连续 12 个交易日净买入，累计净买入 62 亿港元，中国电力、小米集团分别获净买入 2.68 亿港元、2.35 亿港元；净卖出信达生物 2.43 亿、药明生物 2.16 亿、舜宇光学科技 1.91 亿港元。

- **A 股－三大指数跌超 1%，北向资金净流出 65 亿**

周五三大指数集体低开，早盘市场震荡下挫，深成指、创业板指跌幅超过 1%，午后市场进一步走弱，沪指跌幅扩大至 1%，创业板指一度跌近 2%。值得关注的是，北向资金今日转为净流出，终结了此前连续 12 个交易日净流入的状态。截至收盘，沪指跌 1.16%，报 3632 点，深成指跌 1.62%，报 14867 点，创业板指跌 1.61%，报 3434 点。沪指本周累计下跌 0.93%，周线止步五连阳。沪深两市合计成交额 11594 亿元，北向资金实际净流出 65.62 亿元。

重要指标股方面，歌尔股份跌 2.25%，韦尔股份跌 4.2%，北方华创跌 6.5%，亿纬锂能跌 3.55%，隆基股份跌 4.19%，国电南瑞跌 3.53%，恩捷股份跌 4.39%，中国神华跌 3.59%，陕西煤业跌 4.67%，潍柴动力跌 2.98%，比亚迪跌 2.52%，长城汽车跌 2.42%，贵州茅台跌 3.22%，五粮液跌 3.43%，三一重工跌 1.37%，中国中免跌 3.45%，美的集团跌 2.41%，华友钴业跌 3.35%，合盛硅业跌 4.17%，华能国际跌 4.27%，中国核建涨 3.39%，广发证券跌 4.09%，东方财富跌 2.19%，长春高新跌 4.55%，万泰生物跌 5.84%。

行业板块方面，电源设备、采掘行业、电力行业、贵金属、物流行业等涨幅靠前，光伏设备、半导体、小金属、风电设备、仪器仪表等跌幅居前；题材方面，转基因、特高压、云游戏、NFT 概念、绿色电力等概念表现抢眼。

周五电力股爆发，保变电气、长城电工、白云电器、万马股份等集体涨停；元宇宙概念分化，川大智胜、湖北广电、赛摩智能等涨停，恒信东方、奥雅世纪等不同程度回调；氢能源板块受关注，京城股份继续连板，蓝科高新、动力源、凯龙股份等涨停；风能板块走高，内蒙华电、金山股份、西昌电力等涨停；数字货币概念异动，创世科技涨停，新国都、华铭智能、翠微股份等跟涨；券商板块盘中拉升，华林证券涨停 2 连板，东北证券、第一创业、光大证券、长城证券等跟随走高；午前种业股爆发，万向德农率先涨停，登海种业、荃银高科、农发种业等跟涨。

北上资金周五净卖出 65.61 亿元，药明康德、隆基股份、山西汾酒分别获净卖出 10.49 亿元、5.88 亿元、5.09 亿元；宁德时代净买入额居首，金额为 4.84 亿元。

投资策略

主动选股策略	
策略方向	关注标的股票
1.针对最新财报公布，寻求短期交易机会	NKE.US/MU.US BB.US/KMX.US
2.针对全球最具竞争力的企业，寻求逢低买进之切入点	NVDA.US/CDNS.US/PYPL.US SNPS.US/TWLO.US/ADSK.US MELI.US/SPLK.US/DOCU.US ADBE.US/DDOG.US/TSM.US
3.针对全球升息趋势，寻求逢低买进的切入点	GS.US/JPM.US/DIS.US SPG.US/M.US/CCI.US/EVRG.US

全球ETF/美股-AI量化策略

Long-only	美股个股
IEF	NVDA
QQQ	ZM
EWJ	TEAM

推荐列表

股票	股价	涨跌幅%	投资建议
美团 3690.HK	225.80	-5.29%	反垄断处罚落地，罚款力度略好于预期，美团在外卖行业领先地位稳固，中长期看好。
百度 9888.HK	137.90	-0.86%	百度Apollo作为AI改变传统交通行业代表亮相第二届联合国全球可持续交通大会；百度Apollo联合威马正式发布两款新车，新车型均基于威马W6打造。中长期看好。

免责声明

- 不得在加拿大、日本、美国(或在其他司法管辖区根据其适用法律禁止有关发布或分发)直接或间接地向美国人士或为美国人士之名义或利益发布或分发。此资料所及未曾亦不会根据1933年美国证券法(经修订)登记，且仅可：(i)根据1933年美国证券法(经修订)第144A条或登记规定的另一项豁免在美国境内向合资格机构买家；或(ii)根据S规例在美国境外发售、出售、质押或转让。
- 本材料由淘金者证券(香港)有限公司(“公司”)负责编制，仅供特定收件人参阅。您可能只可以是合资格及特定的专业投资者才可进一步阅览本材料。未经公司允许，本材料的任何部分均不得被带走，翻印或复制，或以任何形式、直接或间接地向任何其他主体(无论贵组织/所内部或外部之主体)再次分发或传播。
- 本材料信息内容仅供参考。本材料的任何部分在任何法律下不作为招股书，披露文件或其他销售文件。本材料在任何法律管辖区域不应直接或间接被视为任何本公司、子公司或关联公司(统称“集团”)的证券或证券担保的认购，出售要约，或购买要约的发行或招揽或游说。特别是，本材料及其内容不能在美国或向美国人士作为销售集团中任一公司证券的要约。本材料不得在美国发布或分发，在其他司法管辖区域发布或分发本材料亦可能会受到法律限制。所以请您确保您所在的司法管辖区域是容许您阅览本材料的。
- 本材料中所含信息未经独立验证。公司或任何联属公司、顾问或代表并未就材料中所演示或所含的信息或观点的公正性、准确性、完整性和正确性做出任何明示或默示的陈述、承诺或保证，且并不视为公司同意或与这些观点意见一致，任何人不应将之作为依赖的凭据。本材料包含的信息是在目前情况的背景下做出的，公司不会就发生于本次报告之后的实质性进展对本材料进行更新。公司或集团没有义务对材料中的信息随时更新且不会就材料的变更进行通知。公司及其联属公司、顾问或代表均对本材料或其内容之任何使用而产生或任何因本材料而直接或间接产生的任何后果，惩罚或损失不具有义务且不承担任何责任(无论是合同、侵权、赔偿或其他任何)。
- 阅览本材料视为您已经了解，本材料中的信息不构成任何金融投资建议(或投资，税务，会计或法律建议)，且没有考虑任何投资者的投资目的，包括投资中涉及公司的价值或风险、投资者的财务状况、税务状况、其他要求等。不会对投资者投资行为做出任何建议。
- 阅览本材料，视为您已同意上述内容。
- **本免责声明的中文版本为英文版本之翻译，如有不同，请以英文版本作准。**

Disclaimer

- NOT FOR PUBLICATION OR DISTRIBUTION，DIRECTLY OR INDIRECTLY，IN OR INTO CANADA，JAPAN OR THE UNITED STATES OR TO，OR FOR THE ACCOUNT OR BENEFIT OF，U.S. PERSONS，OR IN ANY OTHER JURISDICTION IN WHICH SUCH PUBLICATION OR DISTRIBUTION WOULD BE PROHIBITED BY APPLICABLE LAW. The securities described in the materials have not been and will not be registered under the U.S. Securities Act of 1933，as amended and may only be offered，sold，pledged or transferred (i) within the United States to QIBs in reliance on Rule 144A or in reliance on another exemption from registration requirements under the U.S. Securities Act of 1933，as amended，or (ii) outside the United States in accordance with Regulation S.
- This material / document has been prepared by TradeMaster Securities (Hong Kong) Limited (the “Company”) solely for information purposes of certain qualified investors，such as，professional investors in Hong Kong. By accepting this material/ document，you agree to maintain absolute confidentiality regarding the information disclosed in this material/ document and also agree to be bound by the limitation set out below. This material/ document may not be taken away，reproduced，redistributed or passed on，directly or indirectly，in whole or in part，to any other person (whether within or outside your organization / firm) without the prior written consent of the Company.
- This material/ document is for information purposes only and is not a prospectus，disclosure document or other offering document under any law，nor does it constitute or form part of and should not be construed as，directly or indirectly，an offer to sell or issue or the solicitation of an offer to purchase or subscribe any securities or any guarantee of securities of the Company or any of their respective subsidiaries or affiliates (together，the “Group”) in any jurisdiction or an inducement to enter into investment activity. In particular，this material/ document and the information contained herein are not an offer of any securities of the Company or any member of the Group for sale in the United States or to or for the benefit of U.S. persons and are not for publication or distribution in the United States or in any other jurisdiction in which such publication or distribution would be prohibited by applicable law. The material/ document is being given to you on the basis that you have confirmed your representation that you are non-U.S. persons located or resident outside the United States and also the jurisdiction that you are located or resided in permits you to read through the materials.
- The information contained in this material/ document has not been independently verified. No representation or warranty，express or implied，is made as to，and no reliance should be placed on，the fairness，reliability，accuracy，completeness or correctness of such information or opinions contained herein，and the Company shall not be deemed to agree or concur with such information or opinions. The presentation should not be regarded by recipients as a substitute for the exercise of their own judgment. The information contained in this document should be considered in the context of the circumstances prevailing at the time and has not been，and will not be，updated to reflect material developments which may occur after the date of the presentation. Neither the Company nor the Group is under any obligation to keep current the information contained in this material/ document and any opinions expressed in it are subject to change without notice. None of the Company，any members of the Group and their respective directors，advisers nor any of their respective affiliates，advisers or representatives accept any liability whatsoever (whether in contract，tort，strict liability or otherwise) for any direct，indirect，incidental，consequential，punitive or special damages howsoever arising from any use of this document or its contents or otherwise arising in connection with this document.
- By reading this material you acknowledge that you will be solely responsible for your own assessment of the market and the market position of the Group and that you will conduct your own analysis and be solely responsible for forming your own view of the potential future performance of the business of the Group. The information in this presentation does not constitute financial advice (nor investment，tax，accounting or legal advice) and does not take into account an investor’s individual investment objectives，including the merits and risks involved in an investment in the Company，any member of the Group or their securities，or an investor’s financial situation，tax position or particular needs. No recommendation is made as to how investors should exercise any investment decision.
- By reading the presentation slides，you agree to be bound by the foregoing limitations.
- **There is a Chinese translation of this Disclaimer. In case of discrepancies，please take the English version Disclaimer as conclusive.**