

疫苗持续推进，美股和港股出现单日反弹



川财证券
CHUANCAI SECURITIES

——海外研究日报

❖ 每日点评

疫苗接种范围扩大，带动经济恢复的预期，美股和港股出现上涨。本周二道琼斯指数收于 32953.46 点，上涨 0.53%；标普 500 指数收于 3968.94 点，上涨 0.65%。和美国经济复苏相关的顺周期板块出现明显上涨，美联航上涨 8.26%，美国航空上涨 7.7%，阿拉斯加航空上涨 5.82%，金沙集团上涨 6%，美高梅国际酒店上涨 5.08%。港股方面，本周三恒生指数收盘上涨 0.67%。科技股出现反弹，恒生科技指数上涨 3.22%，小米集团上涨 8%领涨科技股。此外，航空股上涨明显，中国东方航空股份上涨 4.4%，中国国航上涨 4.1%。考虑到现阶段疫苗的推进和经济的复苏进程，预计港股中的金融、能源和休闲娱乐等顺周期板块将会有进一步的上涨空间。

❖ 政策要闻

1. 韩国央行：计划减少 3 月货币稳定债券的销售。（Wind）
2. 法国央行：预测 2021 年法国 GDP 增长 5.5%，2022 年增长 4%，2023 年增长 2%（Wind）

❖ 公司动态

1. 特斯拉（TSLA.O）：计划在 7 月前提交德国电池生产申请。
2. 台积电（TSM.N）：已开始统筹分配 2021 年第 2 季投片产能，以 5G、高速运算（HPC）、车用电子相关芯片订单为主。

3. 欧美及亚太主要指数表现

美股主要指数	收盘价	日涨跌 (%)	周涨跌 (%)	月涨跌 (%)	年涨跌 (%)
纳斯达克指数	13,459.71	1.05	1.05	2.03	4.43
标普 500	3,968.94	0.65	0.65	4.14	5.67
道琼斯工业指数	32,953.46	0.53	0.53	6.53	7.67

数据来源：Wind，川财证券研究所

注：统计时间截至 2021 年 3 月 15 日。

港股主要指数	收盘价	日涨跌 (%)	周涨跌 (%)	月涨跌 (%)	年涨跌 (%)
恒生香港中资企业指数	4,158.19	1.33	2.06	2.05	9.44
恒生中国企业指数	11,329.43	1.66	1.40	0.73	5.50
恒生指数	29,027.69	0.67	1.00	0.16	6.60

数据来源：Wind，川财证券研究所

注：统计时间截至 2021 年 3 月 16 日。

📄 证券研究报告

所属部门 | 总量研究部

报告类别 | 海外日报

川财一级行业 | 总量研究

川财二级行业 | 海外研究

报告时间 | 2021/3/16

👤 分析师

陈雳

证书编号：S1100517060001

chenli@cczq.com

王一棠

证书编号：S1100520060001

wangyitang@cczq.com

📄 川财证券研究所

北京 西城区平安里西大街 28 号中海国际中心 15 楼，100034

上海 陆家嘴环路 1000 号恒生大厦 11 楼，200120

深圳 福田区福华一路 6 号免税商务大厦 32 层，518000

成都 中国（四川）自由贸易试验区成都市高新区交子大道 177 号中海国际中心 B 座 17 楼，610041

亚太主要指数	收盘价	日涨跌 (%)	周涨跌 (%)	月涨跌 (%)	年涨跌 (%)
日经 225	29,921.09	0.52	0.68	3.30	9.03
韩国综合指数	3,067.17	0.70	0.42	1.80	6.74
富时新加坡海峡指数	3,106.00	0.35	0.35	5.32	9.22

数据来源: Wind, 川财证券研究所

注: 日经 225、韩国综指统计时间截至 2021 年 3 月 16 日, 富时新加坡海峡指数统计时间截至 2021 年 3 月 15 日。

欧洲主要指数	收盘价	日涨跌 (%)	周涨跌 (%)	月涨跌 (%)	年涨跌 (%)
英国富时 100	6,749.70	-0.17	-0.17	4.11	4.48
法国 CAC40	6,035.97	-0.18	-0.18	5.83	8.73
德国 DAX	14,461.42	-0.28	-0.28	4.90	5.41

数据来源: Wind, 川财证券研究所

注: 统计时间截至 2021 年 3 月 15 日。

4. 主要商品指数

主要商品指数	收盘价	日涨跌 (%)	周涨跌 (%)	月涨跌 (%)	年涨跌 (%)
伦敦金 (美元\盎司)	1,731.50	0.30	-0.17	-8.75	1,731.50
伦敦银 (美元\盎司)	26.21	1.31	-1.68	-0.60	26.21
LME 铜 (美元\吨)	9,116.50	0.35	0.44	17.39	9,116.50
LME 铝 (美元\吨)	2,220.00	2.26	3.04	12.15	2,220.00
LME 铅 (美元\吨)	1,968.50	0.31	-4.09	-1.28	1,968.50
LME 锌 (美元\吨)	2,857.00	1.89	2.31	3.85	2,857.00
LME 锡 (美元\吨)	25,220.00	-1.48	-1.73	24.08	25,220.00
LME 镍 (美元\吨)	16,190.00	1.11	-12.85	-2.55	16,190.00
NYMEX 原油 (美元\桶)	65.28	-0.50	6.15	34.54	65.28
ICE 布油 (美元\桶)	68.79	-0.62	6.78	32.80	68.79

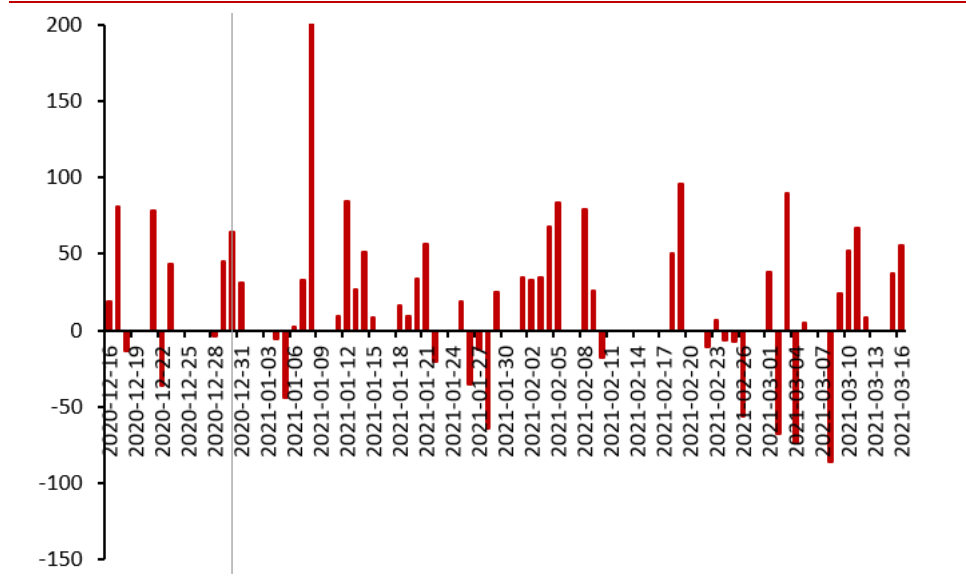
数据来源: Wind, 川财证券研究所

注: 统计时间截至 2021 年 3 月 15 日。

❖ 北向资金流入情况

3 月 16 日, 北向资金成交净买入额为 55.72 亿元, 北向资金持续流入。3 月 15 日成交净买入额为 36.87 亿元。

图 1：北向资金成交净买入（亿元）



数据来源：Wind，川财证券研究所

注：统计时间截至 2021 年 3 月 16 日。

❖ 风险提示

贸易保护主义的蔓延；经济增长不及预期；美联储政策超预期；全球范围内的黑天鹅事件。

❖ 最新研究

- 【川财研究】他山之石：新冠疫情下的能源转型（20200724）
- 【川财研究】川财投研看世界系列之二十四：中美金融股的投资机会（20200717）
- 【川财研究】他山之石：未来十年美国成长型股票的投资机会（20200717）
- 【川财研究】他山之石：疫情下国际资本市场的投资机遇（20200703）
- 【川财研究】海外动态点评：美国考虑对欧盟和英国产品征收新关税（20200625）
- 【川财研究】他山之石：外资机构对美国经济复苏进程的展望（20200619）
- 【川财研究】他山之石：疫情影响下的投资级新兴市场债券（20200612）
- 【川财研究】海外动态点评：美股市场大幅震荡重现（20200612）
- 【川财研究】海外动态点评：美国中概股出现熔断潮（20200611）
- 【川财研究】川财投研看世界系列之二十三：美国中概股回归带来的投资机会（20200610）
- 【川财研究】他山之石：美国经济是否面临“日本化”？（20200605）
- 【川财研究】海外动态点评：欧元兑美元跃升至 12 周高位（20200605）
- 【川财研究】他山之石：市场对于未来全球通胀不确定性的担忧（20200529）
- 【川财研究】海外月报：美国经济重启仍受疫情影响（20200527）
- 【川财研究】他山之石：2020 年初以来中国 A 股的韧性（20200522）
- 【川财研究】川财投研看世界系列之二十二：外资开放与 MSCI 扩容 A 股带来的投资机会（20200517）
- 【川财研究】他山之石：经济衰退期间美股市场的反弹（20200515）

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_17409

