

美股单日反弹，前期超跌板块上涨较多



——海外研究日报

❖ 每日点评

本周三，美股市场大幅反弹。截至收盘，道琼斯指数上涨 0.1%，纳斯达克指数收涨 3.69%，标普 500 指数收涨 1.42%。之前超跌的科技股出现了明显的单日反弹。此外，新能源车企全线反弹，特斯拉上涨 19.64%、蔚来上涨 17.44%、小鹏上涨 11.33%。考虑到不少美股新能源企业盈利能力较弱，且 2020 年涨幅过大、估值过高，预计现阶段要出现类似去年的大幅上涨行情较为困难。港股方面，本周四恒生指数收涨 0.47%。恒生科技盘中一度涨超 5%，收盘时上涨 1.9%。顺周期板块小幅回调，恒生能源业下跌 1.61%，恒生金融类下跌 0.58%。考虑疫苗的使用和产生的积极作用，以及现阶段经济处于复苏进程中，预计港股中的金融、能源等顺周期行业将会有进一步上涨的空间。

❖ 政策要闻

1. 新西兰央行：新西兰央行宣布移除部分因应新冠疫情提供的暂时流动性措施。（Wind）
2. 俄罗斯央行：预计至 2021 年末的通胀率将在 3.7%-4.2%之间。（Wind）

❖ 公司动态

1. 苹果（AAPL.O）：苹果公司证实了将在印度生产的消息。
2. 微软（MSTF.O）微软宣布完成对电子游戏发行商 Bethesda 母公司 ZeniMax 的大笔收购。

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	13,073.82	3.69	1.19	-0.90	1.44
道琼斯工业指数	31,832.74	0.10	1.07	2.91	4.01
标普 500	3,875.44	1.42	0.87	1.69	3.18

数据来源：Wind，川财证券研究所

注：统计时间截至 2021 年 3 月 9 日。

港股主要指数	收盘价	日涨跌 (%)	周涨跌 (%)	月涨跌 (%)	年涨跌 (%)
恒生指数	28,773.23	0.81	-1.12	-0.71	5.66
恒生香港中资企业指数	4,029.23	-1.18	-1.94	-1.11	6.04
恒生中国企业指数	10,973.15	-0.38	-2.83	-2.44	2.19

数据来源：Wind，川财证券研究所

📄 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 | 2021/3/10

👤 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

注：统计时间截至 2021 年 3 月 10 日。

亚太主要指数	收盘价	日涨跌 (%)	周涨跌 (%)	月涨跌 (%)	年涨跌 (%)
富时新加坡海峡指数	3,108.53	1.22	3.14	5.41	9.31
日经 225	29,036.56	0.03	0.60	0.24	5.80
韩国综合指数	2,958.12	-0.60	-2.25	-1.82	2.95

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 10 日，富时新加坡海峡指数截至时间 3 月 9 日。

欧洲主要指数	收盘价	日涨跌 (%)	周涨跌 (%)	月涨跌 (%)	年涨跌 (%)
德国 DAX	14,437.94	0.40	3.72	4.73	5.24
法国 CAC40	5,924.97	0.37	2.46	3.89	6.73
英国富时 100	6,730.34	0.17	1.51	3.81	4.18

数据来源：Wind，川财证券研究所

注：统计时间截至 2021 年 3 月 9 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）	1,715.90	0.95	-1.07	-9.57	1,715.90
伦敦银（美元\盎司）	25.92	2.75	-2.77	-1.70	25.92
LME 铜（美元\吨）	8,826.00	-0.78	-2.77	13.65	8,826.00
LME 铝（美元\吨）	2,166.00	-0.46	0.53	9.42	2,166.00
LME 铅（美元\吨）	1,967.00	-1.75	-4.17	-1.35	1,967.00
LME 锌（美元\吨）	2,780.00	0.23	-0.45	1.05	2,780.00
LME 锡（美元\吨）	24,795.00	1.44	-3.39	21.99	24,795.00
LME 镍（美元\吨）	16,170.00	-1.55	-12.96	-2.67	16,170.00
NYMEX 原油（美元\桶）	63.82	-3.43	3.77	31.53	63.82
ICE 布油（美元\桶）	67.30	-2.97	4.47	29.92	67.30

数据来源：Wind，川财证券研究所

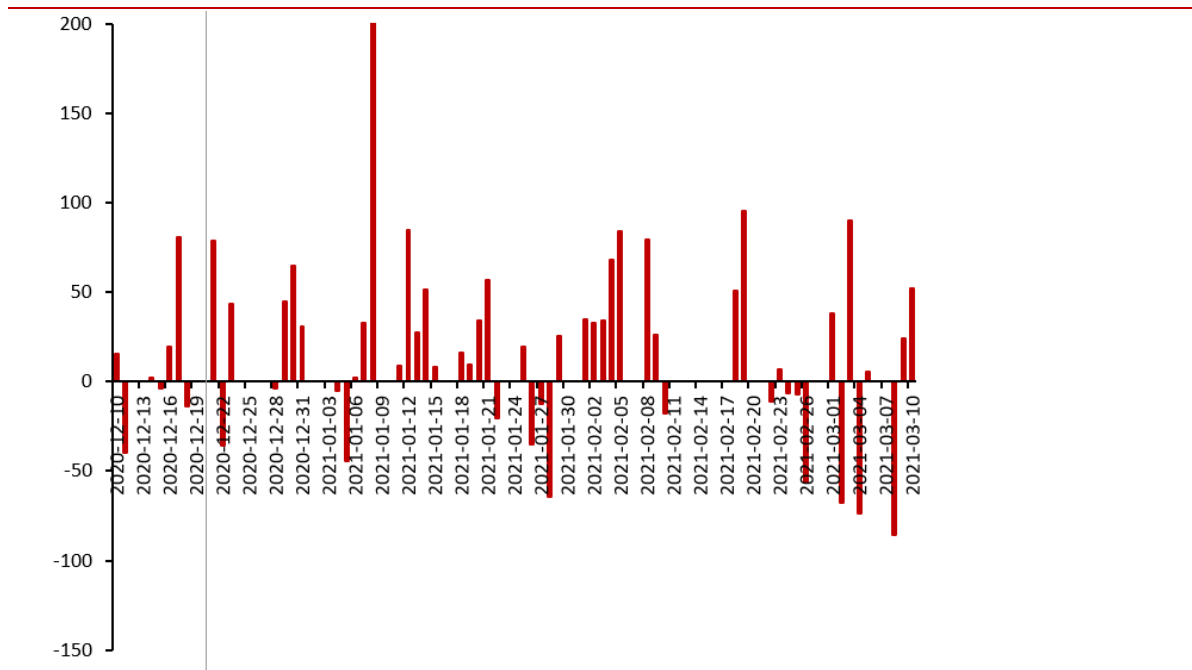
注：统计时间截至 2021 年 3 月 9 日。

❖ 北向资金流入情况

3 月 10 日，北向资金成交净买入额为 52.20 亿元，北向资金大幅流入。3 月 9 日成交净买入额为 24.32 亿元。

本报告由川财证券有限责任公司编制 谨请参阅尾页的重要声明

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 10 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）
- 【川财研究】海外动态点评：美国一季度 GDP 创 2008 年来最大单季跌幅（20200430）

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_17565

