# 港股单日回调，顺周期板块韧性较好

川财证券 CHUANCAI SECURITIES

----海外研究日报

## ❖ 每日点评

4 月 12 日，香港股市主要股指出现回调。恒生指数收于 28453.28 点，下跌 0.86%；恒生中国企业指数收于 10874.83 点，下跌 0.93%；恒生香港中资企业指数收于 4042.76 点，下跌 0.61%；恒生科技指数收于 8169.5 点，下跌 1.64%。行业方面，科技股跌幅居前，美团下跌 5.03%；金山软件下跌 3.73%。顺周期板块跌幅较小，恒生能源业指数下跌 0.15%；恒生地产类指数下跌 0.47%。考虑到现阶段全球疫苗的普及进程与经济复苏状况，预计未来港股中的金融、能源等板块会有进一步的上涨空间。

## ❖ 政策要闻

1. 希腊央行：预计 2022 年希腊经济将增长 4.8%。（Wind）
2. 匈牙利央行：将购买绿色政府债券纳入资产购买计划。（Wind）

## ❖ 公司动态

1. 亚马逊（AMZN.O）：会为印度的销售者和员工接种新冠疫苗。
2. 特斯拉（TSLA.O）：马斯克表示 FSD Beta9.0 版本接近完成。

## 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 | 13,900.19 | 0.51 | 3.12 | 4.93 | 7.85 |
| 标普 500 | 4,128.80 | 0.77 | 2.71 | 3.92 | 9.92 |
| 道琼斯工业指数 | 33,800.60 | 0.89 | 1.95 | 2.48 | 10.44 |

*数据来源：Wind，川财证券研究所*

*注：统计时间截至 2021 年 4 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 | 28,698.80 | -1.07 | -0.83 | 1.13 | 5.39 |
| 恒生香港中资企业指数 | 4,067.66 | -0.71 | -0.87 | -0.84 | 7.06 |
| 恒生中国企业指数 | 10,977.37 | -1.19 | -2.14 | 0.05 | 2.23 |

*数据来源： Wind，川财证券研究所*

*注：统计时间截至 2021 年 4 月 12 日。*

| 亚太主要指数 | 收盘价 | 日涨跌（%） | 周涨跌（%） | 月涨跌（%） | 年涨跌（%） |
|---|---|---|---|---|---|
| 韩国综合指数 | 3,135.59 | 0.12 | 0.12 | 2.42 | 9.12 |
| 富时新加坡海峡指数 | 3,184.54 | -0.06 | Na | 0.61 | 11.98 |
| 日经 225 | 29,538.73 | -0.77 | -0.77 | 1.23 | 7.63 |

## 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 | \| | 2021/4/12 |

## 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

*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 4 月 12 日，富时新加坡海峡指数截至 2021 年 4 月 9 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 | 6,915.75 | -0.38 | 2.65 | 3.01 | 7.05 |
| 德国 DAX | 15,234.16 | 0.21 | 0.84 | 1.50 | 11.05 |
| 法国 CAC40 | 6,169.41 | 0.06 | 1.09 | 1.68 | 11.13 |

*数据来源： Wind，川财证券研究所*

*注：统计时间截至 2021 年 4 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） | 1,744.20 | -0.63 | 0.54 | 2.15 | -8.08 |
| 伦敦银（美元\盎司） | 25.27 | -0.54 | 1.33 | 3.60 | -4.16 |
| LME 铜（美元\吨） | 8,929.00 | -0.88 | 1.58 | 1.63 | 14.98 |
| LME 铝（美元\吨） | 2,269.00 | -0.59 | 1.95 | 2.58 | 14.62 |
| LME 铅（美元\吨） | 1,972.00 | -0.55 | 0.43 | -0.13 | -1.10 |
| LME 锌（美元\吨） | 2,836.00 | -0.65 | 2.22 | 0.62 | 3.09 |
| LME 锡（美元\吨） | 25,705.00 | -0.35 | 2.32 | 1.25 | 26.47 |
| LME 镍（美元\吨） | 16,625.00 | -1.21 | 2.53 | 3.47 | 0.07 |
| NYMEX 原油（美元\桶） | 59.34 | -0.44 | -3.43 | 0.30 | 22.30 |
| ICE 布油（美元\桶） | 63.05 | -0.24 | -2.79 | 0.49 | 21.72 |

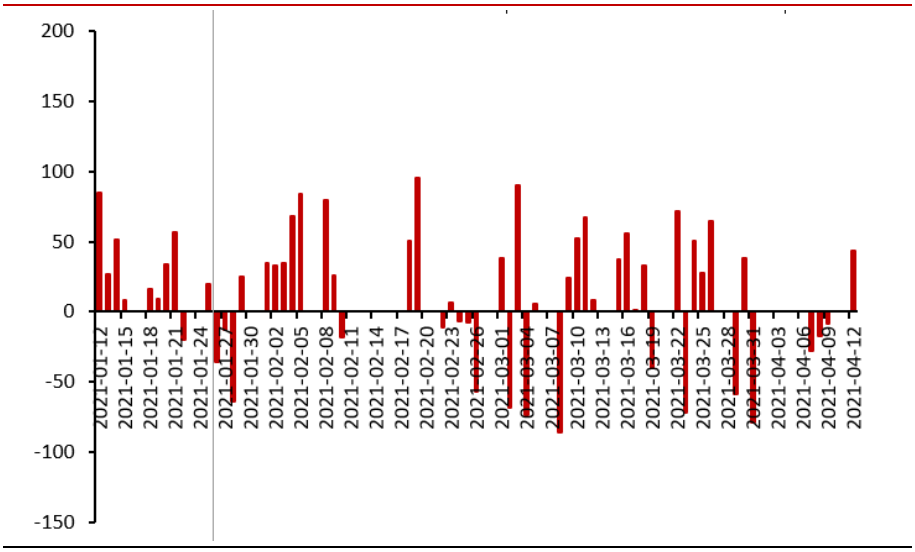
*数据来源： Wind，川财证券研究所*

*注：统计时间截至 2021 年 4 月 9 日。*

### ❖ 北向资金流入情况

4 月 12 日，北向资金成交净买入额为 43.04 亿元，北向资金逆转流出态势。4 月 9 日成交净买入额为-8.07 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 4 月 12 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)

【川财研究】 海外月报：多国重启经济困难仍存，全球经济大幅下行（20200429）

【川财研究】海外周报:美国 4 月制造业和服务业 PMI 大幅下行(20200425)

【川财研究】他山之石：经济衰退期美股市场的震荡反复（20200424）

【川财研究】海外动态点评：油价暴跌影响市场信心，美股大幅下跌(20200422)

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_19135