

❖ 每日点评

5月19日，美股三大股指出现下跌，道琼斯工业指数收于33896.04点，下跌0.48%；标普500指数收于4115.68点，下跌0.29%；纳斯达克指数收于13299.74点，下跌0.03%。个股方面，受到比特币价格下跌影响，特斯拉下跌2.49%。公共事业板块小幅上涨，通用电气上涨0.93%、新纪元能源上涨0.51%。港股方面，本周四香港三大指数出现回调。恒生指数收于28450.29点，下跌0.5%；恒生中国企业指数收于10642.80，下跌0.11%；恒生指数收于28450.29点，下跌0.50%；恒生香港中资企业指数收于4112.97点，下跌1.46%。行业方面，科技股涨幅较大，恒生科技指数上涨1.25%、网易上涨8.24%、美团上涨5.08%。非必需消费、公用事业板块小幅上涨，恒生非必需性消费指数上涨0.98%；恒生公用事业指数上涨0.31%。近期，英国与加拿大的CPI同比增速均高于市场预期，市场的通胀预期再次升温。叠加东南亚部分国家疫情反弹因素的冲击，预计现阶段美国与部分新兴市场国家股市波动率或将有所上升。

❖ 政策要闻

1. 欧洲央行：当大规模经济刺激措施取消时可能出现破产。（Wind）
2. 菲律宾央行：菲律宾不断上升的债务不会影响其信用评级。（Wind）

❖ 公司动态

1. 福特（F.N）：将与SK创新在美组建电池合资公司。
2. 瑞典燕麦奶生产商Oatly（OTLY.O）：拟通过IPO融资14亿美元，公司估值达到100亿美元。
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	13,299.74	-0.03	-0.97	-4.75	3.19
标普500	4,115.68	-0.29	-1.39	-1.57	9.57
道琼斯工业指数	33,896.04	-0.48	-1.41	0.06	10.75

数据来源：Wind，川财证券研究所

注：统计时间截至2021年5月19日。

港股主要指数	收盘价	日涨跌 (%)	周涨跌 (%)	月涨跌 (%)	年涨跌 (%)
恒生中国企业指数	10,642.80	-0.11	2.29	-1.69	-0.89
恒生指数	28,450.29	-0.50	1.51	-0.96	4.48
恒生香港中资企业指数	4,112.97	-1.46	1.06	1.34	8.25

📄 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 | 2021/5/20

👤 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: 统计时间截至 2021 年 5 月 20 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	3,104.21	-1.22	1.61	-3.54	9.16
韩国综合指数	3,162.28	-0.34	0.28	0.46	10.05
日经 225	28,098.25	0.19	0.05	-2.48	2.38

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 5 月 20 日, 富时新加坡海峡指数截至 2021 年 5 月 19 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	6,950.20	-1.19	-1.33	-0.28	7.58
法国 CAC40	6,262.55	-1.43	-1.92	-0.11	12.81
德国 DAX	15,113.56	-1.77	-1.97	-0.15	10.17

数据来源: Wind, 川财证券研究所

注: 统计时间截至 2021 年 5 月 19 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 (%)
LME 铅	2,201.50	-1.21	2.16	2.30	10.41
伦敦金现	1,869.35	0.00	1.42	5.69	-1.49
伦敦银现	27.73	-1.59	1.21	7.08	5.17
LME 锡	29,775.00	-2.23	0.88	3.78	46.49
LME 锌	2,962.00	-3.11	0.82	1.23	7.67
LME 镍	17,340.00	-3.50	-1.16	-1.89	4.38
LME 铝	2,429.50	-1.96	-1.36	1.36	22.73
LME 铜	10,073.50	-3.19	-1.63	2.53	29.71
ICE 布油	66.69	-2.94	-2.94	-0.10	28.75
NYMEX 原油	63.36	-3.27	-3.07	-0.35	30.59

数据来源: Wind, 川财证券研究所

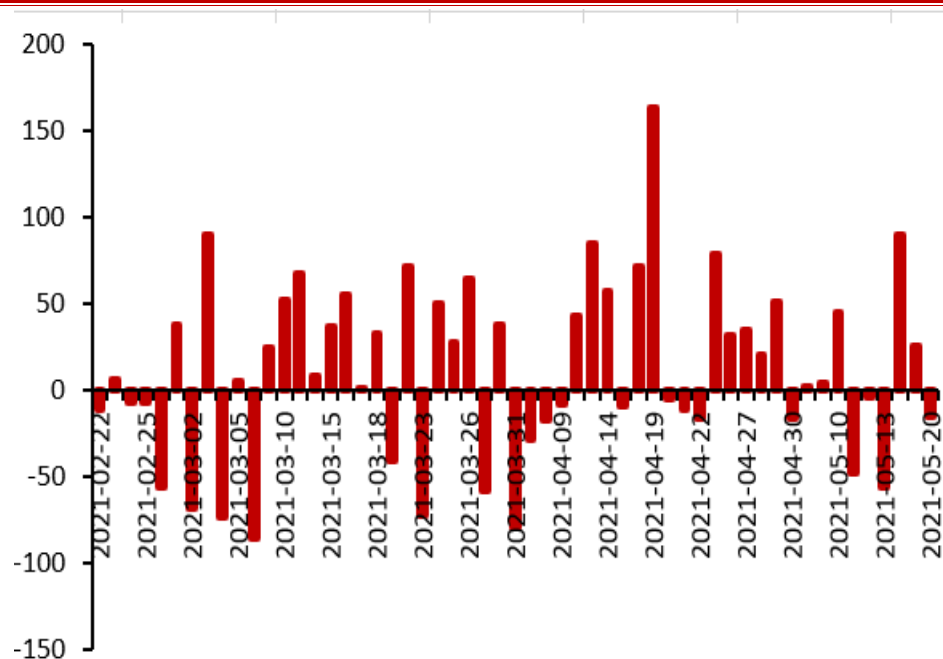
注: 统计时间截至 2021 年 5 月 19 日。

❖ 北向资金流入情况

5 月 20 日, 北向资金成交净买入额为-15.25 亿元, 北向资金持续净流出。5 月 17 日成交净买入额为 25.78 亿元。

图 1: 北向资金成交净买入 (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



数据来源: Wind, 川财证券研究所

注: 统计时间截至 2021 年 5 月 20 日, 北向资金 18、19 日休市。

❖ 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)

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

- 【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_19704

