

# 美国大规模财政刺激推动美股单日上涨



——海外研究日报

## ❖ 每日点评

3月1日，美国新一轮财政刺激计划以219票赞成、212票反对的结果通过。受此消息影响，美国三大指数均上涨。截至3月1日收盘，纳斯达克指数收于13588.83点，日涨幅达到3.01%；道琼斯工业指数收于31535.51点，上涨1.95%；标普500指数收于3901.82点，涨幅达到2.38%。板块方面，前期回调明显的科技股出现反弹，特斯拉、苹果、微软分别上涨6.36%、5.39%、1.96%。此外，疫苗方面，美国食品药品监督管理局批准了对强生疫苗的紧急使用，疫苗的普及取得一定的进展。考虑到拜登政府当前实行了较为积极的财政刺激计划，未来美国仍将保持较为宽松的货币政策，未来一段时间预计美股周期板块仍有较好的表现。

## ❖ 政策要闻

1. 澳大利亚央行：澳洲央行再次承诺将利率维持在历史低位，政策制定者努力阻止债券收益率飙升以防其扰乱该国意外强劲的经济复苏。(Wind)
2. 匈牙利央行：匈牙利央行上周在量化宽松计划中购买了600亿匈牙利法郎的国债(Wind)

## ❖ 公司动态

1. 美联航(UAL.O)：美国联合大陆控股有限公司表示，将增加购买25架新的波音737Max喷气式飞机。
2. 腾讯(0700.HK)：腾讯正式发布首个软硬件全自研的多模态四足机器人，采用腾讯Robotics X实验室原创自研的足轮融合方案，运动速度最高可达25km/h。

## 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	13,588.83	3.01	3.01	3.01	5.44
标普500	3,901.82	2.38	2.38	2.38	3.88
道琼斯工业指数	31,535.51	1.95	1.95	1.95	3.04

数据来源：Wind，川财证券研究所

注：统计时间截至2021年3月1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	11,361.35	-0.81	1.01	1.01	5.80
恒生香港中资企业指数	4,115.62	-0.84	1.01	1.01	8.32
恒生指数	29,095.86	-1.21	0.40	0.40	6.85

## 📌 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 | 2021/3/2

## 📌 分析师

陈雳

证书编号：S1100517060001  
chenli@cczq.com

王一棠

证书编号：S1100520060001  
wangyitang@cczq.com

## 📌 联系人

张君伟

证书编号：S0380419090013  
zhangjunwei@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 3 月 2 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	2,949.04	-0.82	2.37	1.60	3.70
韩国综合指数	3,012.95	-2.80	-3.05	1.23	4.85
日经 225	29,663.50	2.41	-3.50	4.71	8.09

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 2 日，富时新加坡海峡指数截至时间 3 月 1 日。

欧洲主要指数	收盘价	日涨跌 (%)	周涨跌 (%)	月涨跌 (%)	年涨跌 (%)
法国 CAC40	5,801.10	1.72	1.72	1.72	4.50
德国 DAX	14,015.87	1.67	1.67	1.67	2.17
英国富时 100	6,588.53	1.62	1.62	1.62	1.98

数据来源：Wind，川财证券研究所

注：统计时间截至 2021 年 3 月 1 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)	1,724.39	-0.58	-0.58	-9.12	1,724.39
伦敦银 (美元\盎司)	26.56	-0.37	-0.37	0.73	26.56
LME 铜 (美元\吨)	9,021.00	-0.62	-0.62	16.16	9,021.00
LME 铝 (美元\吨)	2,121.00	-1.55	-1.55	7.15	2,121.00
LME 铅 (美元\吨)	2,067.00	0.71	0.71	3.66	2,067.00
LME 锌 (美元\吨)	2,793.00	0.02	0.02	1.53	2,793.00
LME 锡 (美元\吨)	23,595.00	-8.06	-8.06	16.09	23,595.00
LME 镍 (美元\吨)	18,650.00	0.39	0.39	12.26	18,650.00
NYMEX 原油 (美元\桶)	60.20	-2.11	-2.11	24.07	60.20
ICE 布油 (美元\桶)	63.31	-1.72	-1.72	22.22	63.31

数据来源：Wind，川财证券研究所

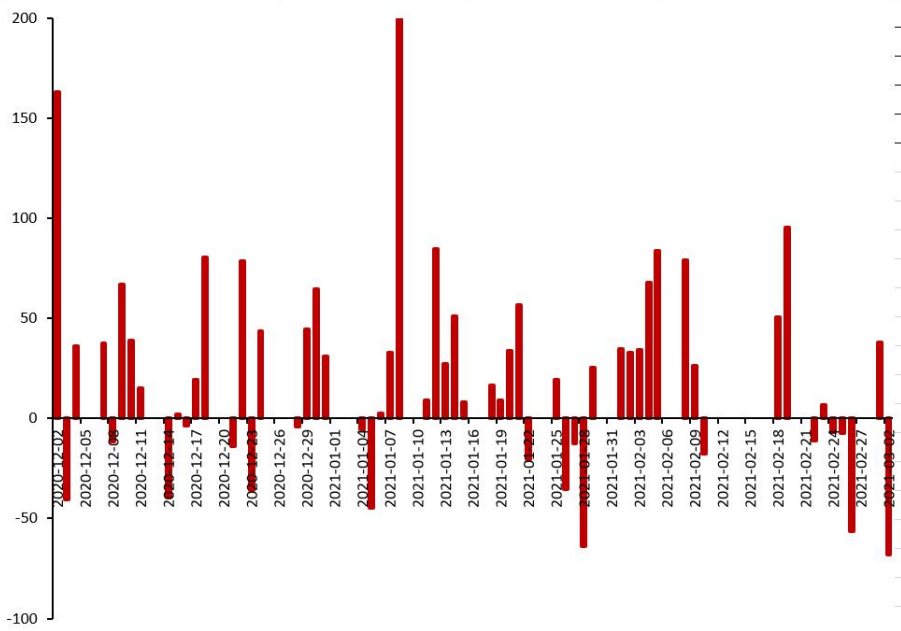
注：统计时间截至 2021 年 3 月 1 日。

#### ❖ 北向资金流入情况

3 月 2 日，北向资金成交净买入额为-67.91 亿元，北向资金流出明显。3 月 1 日成交净买入额为 37.86 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 03 月 02 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\\_17654](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_17654)

