

美债长端利率上升，美股和港股单日下跌



川财证券
CHUANCAI SECURITIES

——海外研究日报

❖ 每日点评

受十年期美债收益率再度上升和 ADP 最新公布的美国就业数据不及预期等因素的共同影响，本周三美股三大指数均出现下跌。其中，科技股占主导的纳斯达克指数跌幅最大，本周三下跌了 2.7%。另一方面，美国周期股依然表现较好，能源和金融板块本周三均出现上涨。本周三标普 500 能源行业和标普 500 金融行业分别上涨 1.43% 和 0.75%。受美股下跌以及近期港股上涨较快等因素的影响，本周四港股出现了明显下跌，香港三大指数均下跌超过 2%；此外，恒生科技指数下跌 5.8%；港股中周期股仍然表现好于大盘，恒生能源业和恒生金融业分别仅下跌 0.33% 和 0.52%。考虑疫苗的推广，以及现阶段大概率经济将会出现进一步复苏，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机会。

❖ 政策要闻

1. 马来西亚央行：认为货币政策立场适当且宽松，马来西亚经济增长前景仍面临下行风险。（Wind）
2. 墨西哥央行：预测 2021 年墨西哥国内生产总值增速为 4.8%。（Wind）

❖ 公司动态

1. 本田（HMC.N）：新浪援引外媒报道，周五，本田将开始销售配备了“交通拥堵试点”功能的 Legend 轿车。
2. 特斯拉（TSLA.O）：当地时间周三晚间，特斯拉向全自动驾驶测试者发布了新的软件更新。
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 (%)
道琼斯工业指数	31,270.09	-0.39	1.09	1.09	2.17
标普 500	3,819.72	-1.31	0.22	0.22	1.69
纳斯达克指数	12,997.75	-2.70	-1.48	-1.48	0.85

数据来源：Wind，川财证券研究所

注：统计时间截至 2021 年 3 月 3 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	11,325.58	-2.92	3.73	0.70	8.64
恒生指数	29,236.79	-2.15	3.11	0.89	9.73
恒生香港中资企业指数	4,082.63	-2.08	2.32	0.20	9.73

📄 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 | 2021/3/8

👤 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 4 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	3,000.37	0.89	1.74	1.74	5.51
韩国综合指数	3,043.49	-1.28	1.01	1.01	5.92
日经 225	28,930.11	-2.13	-0.12	-0.12	5.41

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 4 日，富时新加坡海峡指数截至时间 3 月 3 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	6,675.47	0.93	2.96	2.96	3.33
法国 CAC40	5,830.06	0.35	2.22	2.22	5.02
德国 DAX	14,080.03	0.29	2.13	2.13	2.63

数据来源：Wind，川财证券研究所

注：统计时间截至 2021 年 3 月 3 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）	1,710.60	-1.38	-1.38	-9.85	1,710.60
伦敦银（美元\盎司）	26.05	-2.28	-2.28	-1.20	26.05
LME 铜（美元\吨）	9,118.00	0.45	0.45	17.41	9,118.00
LME 铝（美元\吨）	2,215.00	2.81	2.81	11.90	2,215.00
LME 铅（美元\吨）	2,042.50	-0.49	-0.49	2.43	2,042.50
LME 锌（美元\吨）	2,781.00	-0.41	-0.41	1.09	2,781.00
LME 锡（美元\吨）	23,775.00	-7.36	-7.36	16.97	23,775.00
LME 镍（美元\吨）	17,280.00	-6.98	-6.98	4.01	17,280.00
NYMEX 原油（美元\桶）	61.06	-0.72	-0.72	25.85	61.06
ICE 布油（美元\桶）	63.99	-0.67	-0.67	23.53	63.99

数据来源：Wind，川财证券研究所

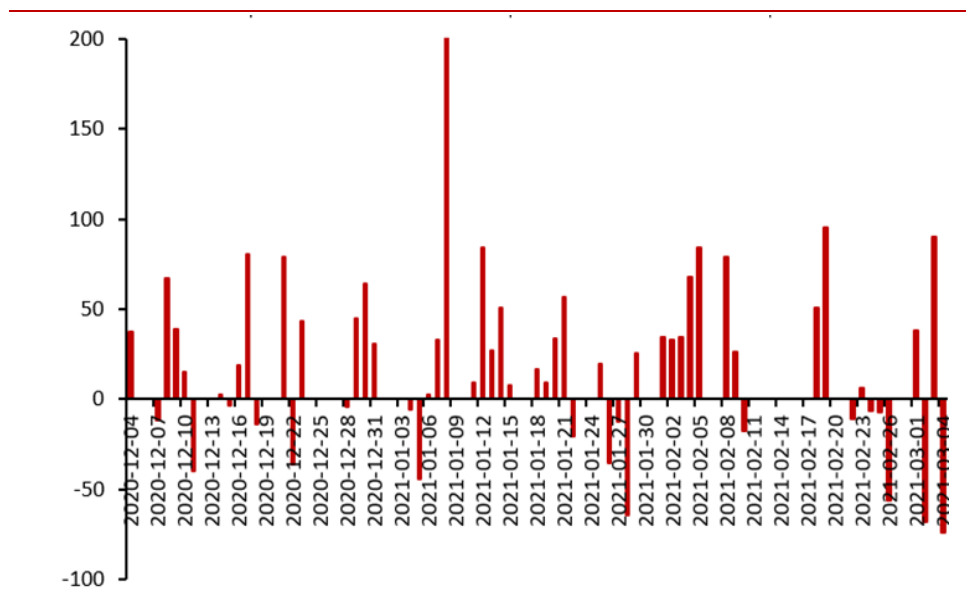
注：统计时间截至 2021 年 3 月 3 日。

❖ 北向资金流入情况

3 月 4 日，北向资金成交净买入额为-73.69 亿元，北向资金明显流出。3 月 3 日成交净买入额为 90.1 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 4 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_17689

