

美股板块分化，科技股下跌明显



——海外研究日报

❖ 每日点评

2月22日，美国财政部长耶伦援引2008年金融危机的例子称联邦政府将花费必要的资金使经济快速回到正轨。截至2月22日收盘，美国三大指数涨跌不一。纳斯达克指数收于13533.05点，日跌幅达到2.46%；道琼斯工业指数收于31521.69点，上涨0.09%；标普500指数收于3876.5点，跌幅达到0.77%。板块方面，科技板块跌幅较大，特斯拉、美光科技、苹果公司分别下跌8.55%、5.15%、2.98%；能源板块上涨较为明显，埃克森美孚、雪佛龙、康菲石油分别上涨3.63%、2.79%、5.14%；此外航空板块也涨幅明显，美国航空、达美航空、西南航空分别上涨9.42%、4.51%、3.69%。考虑到现阶段美联储仍然实施偏宽松的货币政策，且未来一段时间全球经济仍有望复苏，能源板块未来仍有一定的上涨空间。

❖ 政策要闻

1. 美国财长耶伦表示，比特币经常被用于非法融资，其应用效率低下，比特币具有高度投机性，投资者应该当心。（Wind）
2. 欧洲央行行长拉加德：欧洲央行将继续支持所有经济部门，在新冠疫情期间维持有利的融资条件。（Wind）

❖ 公司动态

1. 爱派克斯(APEX.N)：全球货运代理公司德迅宣布收购爱派克斯(Apex)国际物流。德迅收购Apex之后，其空运货量将超过DHL。这起收购为德迅有史以来最大一笔收购案。
2. 波音(BA.N)：波音发布声明，建议暂时停止安装普惠4000-112发动机的128架飞机运行。

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	31,521.69	0.08	0.08	5.13	2.99
标普500	3876.50	-0.77	-0.77	4.36	3.20
纳斯达克指数	13,533.05	-2.46	-2.46	3.53	5.00

数据来源：Wind，川财证券研究所

注：统计时间截至2021年2月22日。

港股主要指数	收盘价	日涨跌(%)	周涨跌(%)	月涨跌(%)	年涨跌(%)
恒生香港中资企业指数	4,2226.34	0.56	-0.05	9.08	18.81
恒生指数	30,632.64	1.03	-0.03	8.30	25.76

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

📄 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 | 2021/2/23

👤 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

恒生中国企业指数	11,909.63	0.13	-1.62	6.25	21.85
----------	-----------	------	-------	------	-------

数据来源: Wind, 川财证券研究所

注: 统计时间截至 2021 年 2 月 23 日。

亚太主要指数	收盘价	日涨跌 (%)	周涨跌 (%)	月涨跌 (%)	年涨跌 (%)
日经 225	30,156.03	0.46	0.46	9.01	9.88
韩国综合指数	3,079.75	-0.90	-0.90	3.48	7.18
富时新加坡海峡指数	2,881.21	0.02	0.02	-0.73	1.30

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 2 月 23 日, 富时新加坡海峡指数截至时间 2 月 22 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	6,612.24	-0.11	0.07	7.02	4.00
英国富时 100	6,638.22	-0.18	0.22	3.57	2.53
德国 DAX	13,950.04	-0.31	-0.82	3.30	2.00

数据来源: Wind, 川财证券研究所

注: 统计时间截至 2021 年 2 月 22 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)	1,809.30	1.4291	-2.0518	-4.6497	1,809.30
伦敦银 (美元\盎司)	28.1320	3.1704	4.2892	6.7021	28.1320
LME 铜 (美元\吨)	9,113.50	2.2897	16.0069	17.3513	9,113.50
LME 铝 (美元\吨)	2,175.00	2.0408	9.9874	9.8762	2,175.00
LME 铅 (美元\吨)	2,168.00	0.1617	7.1146	8.7262	2,168.00
LME 锌 (美元\吨)	2,888.00	0.2430	11.9597	4.9800	2,888.00
LME 锡 (美元\吨)	26,885.00	2.5558	18.0254	32.2755	26,885.00
LME 镍 (美元\吨)	19,520.00	-0.3472	10.3386	17.4983	19,520.0
NYMEX 原油 (美元\桶)	62.19	4.9443	19.1379	28.1739	62.19
ICE 布油 (美元\桶)	64.94	3.2268	17.9869	25.3668	64.94

数据来源: Wind, 川财证券研究所

注: 统计时间截至 2021 年 2 月 22 日。

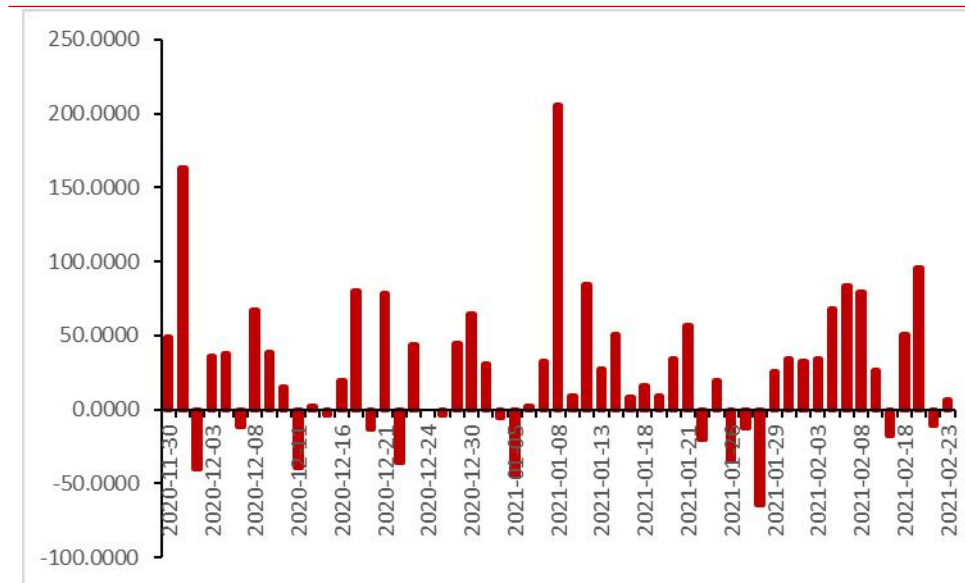
❖ 北向资金流入情况

2 月 23 日, 北向资金成交净买入额为 6.51 亿元, 北向资金出现小幅流入。

2 月 22 日成交净买入额为-11.13 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 02 月 23 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_17930

