

拜登公布 2 万亿重建计划，美股涨跌不一



川财证券
CHUANCAI SECURITIES

——海外研究日报

❖ 每日点评

3月31日，拜登宣布了超过2万亿美元的基建复苏计划，以及相关征税方案。收盘美股涨跌不一，道琼斯指数收于32981.55点，下跌0.26%；标普500指数收于3972.89点，上涨0.36%；纳斯达克指数收于13246.87点，上涨1.55%。个股方面，受新能源车政策支持等因素影响，新能源汽车相关股票出现一定反弹，小鹏汽车上涨7.81%；特斯拉上涨5.08%；蔚来上涨3.81%。港股方面，本周四恒生指数收于28938.74点，上涨1.97%；恒生中国企业指数收于11217.41点，上涨2.24%；恒生香港中资企业指数收于4103.17点，下跌0.03%；恒生科技指数收于8569.64点，上涨4.71%。板块方面，受到全球半导体紧缺影响，半导体制造公司出现反弹，比亚迪电子涨12.1%；华虹半导体上涨8.6%。顺周期板块也出现上涨；恒生原材料业指数收于7225.88点，上涨2.4%；香港酒店、餐馆与休闲指数收于4047.91点，上涨1.69%。考虑到现阶段疫苗的推进和经济复苏进程，预计港股中能源、金融等顺周期板块未来可能存在进一步的上涨空间。

❖ 政策要闻

1. 韩国央行行长李柱烈：韩国GDP可能在第二季度达到疫情前的水平。（Wind）
2. 加拿大央行：大多数加拿大人支持2%的通胀目标。（Wind）

❖ 公司动态

1. 可口可乐（K0.N）：研发出新的环保包装由含塑料内衬的纸壳，以及可回收的塑料盖组成，将于今年第二季度在匈牙利进行首测。
2. 哔哩哔哩（BILI.O）：宣布以约9.6亿港元战略投资心动公司，交易完成后，B站将持有心动公司约4.72%股权。

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	13,246.87	1.54	0.82	0.41	2.78
标普500	3,972.89	0.36	-0.04	4.24	5.77
道琼斯工业指数	32,981.55	-0.26	-0.28	6.62	7.76

数据来源：Wind，川财证券研究所

注：统计时间截至2021年3月31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	11,217.41	2.24	2.29	2.24	4.46

📄 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 | 2021/4/1

👤 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

恒生指数	28,938.74	1.97	2.13	1.97	6.27
恒生香港中资企业指数	4,103.17	0.03	-0.58	0.03	7.99

数据来源: Wind, 川财证券研究所

注: 统计时间截至 2021 年 4 月 1 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	3,087.40	0.85	1.53	0.85	7.45
日经 225	29,388.87	0.72	0.73	0.72	7.09
富时新加坡海峡指数	3,165.34	-0.80	0.23	0.46	11.31

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 1 日, 富时新加坡海峡指数截至 2021 年 3 月 31 日

欧洲主要指数	收盘价	日涨跌 (%)	周涨跌 (%)	月涨跌 (%)	年涨跌 (%)
德国 DAX	15,008.34	0.00	1.76	8.86	9.40
法国 CAC40	6,067.23	-0.34	1.31	6.38	9.29
英国富时 100	6,713.63	-0.86	-0.40	3.55	3.92

数据来源: Wind, 川财证券研究所

注: 统计时间截至 2021 年 3 月 31 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)	1,707.52	1.33	-1.35	-1.55	-10.01
伦敦银 (美元\盎司)	24.39	1.62	-2.62	-8.50	-7.50
LME 铜 (美元\吨)	8,809.50	0.41	-1.70	-2.95	13.44
LME 铝 (美元\吨)	2,212.50	-0.83	-3.72	2.69	11.77
LME 铅 (美元\吨)	1,977.00	0.30	1.25	-3.68	-0.85
LME 锌 (美元\吨)	2,808.50	-0.05	-0.78	0.57	2.09
LME 锡 (美元\吨)	25,225.00	-0.34	-1.37	-1.71	24.11
LME 镍 (美元\吨)	16,120.00	1.08	-1.64	-13.23	-2.97
NYMEX 原油 (美元\桶)	59.43	-1.85	-2.53	-3.37	22.49
ICE 布油 (美元\桶)	63.07	-1.71	-2.11	-2.10	21.76

数据来源: Wind, 川财证券研究所

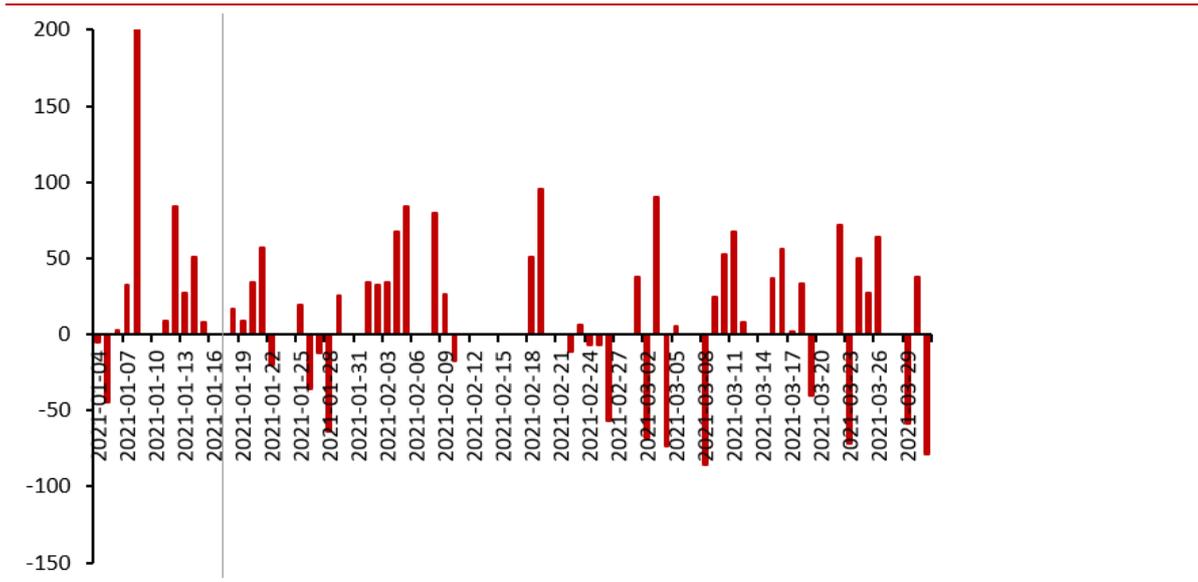
注: 统计时间截至 2021 年 3 月 31 日。

❖ 北向资金流入情况

3 月 31 日, 北向资金成交净买入额为-79.03 亿元, 北向资金出现流出。3 月 30 日成交净买入额为 38.07 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 31 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】海外动态点评：各国重启经济面临挑战，全球经济前景下行（20200420）

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_18582

