

美股单日回调，周期板块上涨明显



川财证券
CHUANCAI SECURITIES

——海外研究日报

❖ 每日点评

3月30日，美股三大指数出现小幅回调。道琼斯指数收于33066.96点，下跌0.31%；标普500指数收于3958.55点，下跌0.32%；纳斯达克指数收于13045.39点，下跌0.11%。行业方面，美股中的金融、航空和游轮等周期股上涨明显。港股方面，本周四恒生指数收于28378.35点，下跌0.7%；恒生中国企业指数收于10972.04点，下跌0.44%；恒生香港中资企业指数收于4102.08点，下跌1.51%；恒生科技指数收于8183.8点，上涨0.04%。行业方面，大部分板块均出现回调，前期回调较多的恒生科技资讯业出现小幅反弹，上涨0.32%。鉴于现阶段疫苗的投放和经济复苏进程，预计港股中能源、金融、休闲娱乐等顺周期行业未来或存在进一步的上涨机会。

❖ 政策要闻

1. 欧洲央行：根据当前数据，紧急抗疫购债计划是充足的。（Wind）
2. 匈牙利财政部长表示，匈牙利今年的GDP增长约为4%-5%。（Wind）

❖ 公司动态

1. 索尼(SNE.N)：在最新的股份回购计划中没有回购任何股份，公司表示因股价水平和考虑到其他投资机会而不回购股票。
2. 特斯拉(TSLA.O)：正在内华达州附近的一座新建筑内建设一条新的半挂卡车生产线，计划每周生产5辆电动半挂卡车。

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 (%)
标普500	3,958.55	-0.32	-0.40	3.87	5.39
道琼斯工业指数	33,066.96	-0.31	-0.02	6.90	8.04
纳斯达克指数	13,045.40	-0.11	-0.71	-1.11	1.22

数据来源：Wind，川财证券研究所

注：统计时间截至2021年3月30日。

港股主要指数	收盘价	日涨跌 (%)	周涨跌 (%)	月涨跌 (%)	年涨跌 (%)
恒生指数	28,378.35	-0.70	0.15	-2.08	4.21
恒生中国企业指数	10,972.04	-0.44	0.05	-2.45	2.18
恒生香港中资企业指数	4,102.08	-1.51	-0.60	0.67	7.96

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。

📄 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 | 2021/3/31

👤 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

亚太主要指数	收盘价	日涨跌 (%)	周涨跌 (%)	月涨跌 (%)	年涨跌 (%)
日经 225	29,178.80	-0.86	0.01	0.73	6.32
韩国综合指数	3,061.42	-0.28	0.67	1.61	6.54
富时新加坡海峡指数	3,190.89	0.48	1.04	8.20	12.20

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 31 日, 富时新加坡海峡指数截至 2021 年 3 月 30 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	6,772.12	0.53	0.47	4.45	4.82
法国 CAC40	6,088.04	1.21	1.66	6.75	9.67
德国 DAX	15,008.61	1.29	1.76	8.87	9.40

数据来源: Wind, 川财证券研究所

注: 统计时间截至 2021 年 3 月 30 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)	1,685.12	-1.57	-2.64	-2.85	-11.19
伦敦银 (美元\盎司)	24.00	-2.57	-4.18	-9.97	-8.98
LME 铜 (美元\吨)	8,750.50	-1.29	-2.36	-3.60	12.68
LME 铝 (美元\吨)	2,227.50	-1.70	-3.07	3.39	12.53
LME 铅 (美元\吨)	1,961.00	0.23	0.44	-4.46	-1.66
LME 锌 (美元\吨)	2,791.00	-1.36	-1.40	-0.05	1.45
LME 锡 (美元\吨)	25,240.00	-0.43	-1.31	-1.65	24.18
LME 镍 (美元\吨)	15,905.00	-1.92	-2.95	-14.38	-4.26
NYMEX 原油 (美元\桶)	60.39	-1.90	-0.95	-1.80	24.46
ICE 布油 (美元\桶)	64.02	-1.39	-0.64	-0.62	23.59

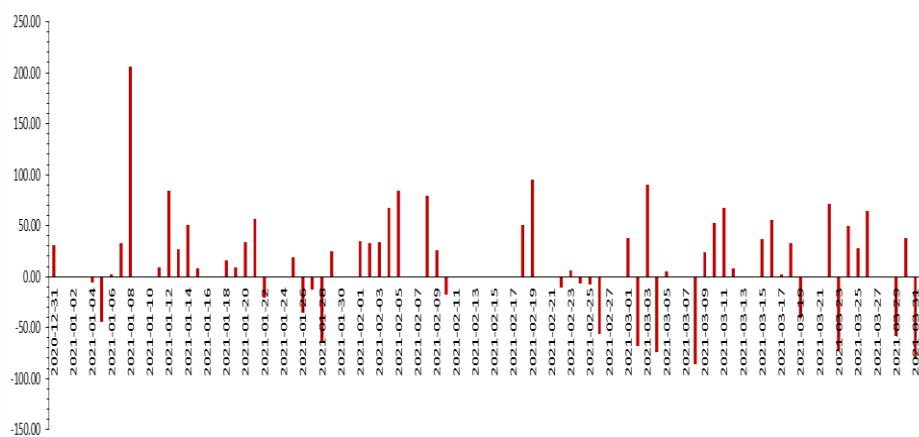
数据来源: Wind, 川财证券研究所

注: 统计时间截至 2021 年 3 月 30 日。

❖ 北向资金流入情况

3 月 31 日, 北向资金成交净买入额为 79.04 亿元。3 月 30 日成交净买入额为 38.07 亿元。

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 30 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】海外月报：多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_18585

