

港股三大指数单日走势出现明显分化



川财证券
CHUANCAI SECURITIES

——海外研究日报

❖ 每日点评

3月29日，港股三大指数走势出现明显分化。恒生指数收于28338.3点，上涨0.01%；恒生中国企业指数收于10942.94点，下跌0.21%；恒生香港中资企业指数收于4187.26点，上涨1.46%；恒生科技指数收于7981.07点，下跌1.83%。恒生香港中资企业指数表现明显好于恒生指数和恒生中国企业指数。顺周期板块涨幅较大，恒生原材料业指数上涨1.07%；恒生金融业指数上涨1.23%，恒生能源业上涨2.86%，恒生地产建筑业上涨2.88%。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；此外，受政策支持和A股市场联动性刺激，预计恒生公用事业将会有一定的上涨机会。

❖ 政策要闻

1. 土耳其央行行长阿巴尔：坚决遵守5%通胀目标，将独立使用货币政策工具。（Wind）
2. 欧洲央行管委埃尔南德斯德科斯：量化宽松和TLTROs要成为欧洲央行“常规”工具的种类。（Wind）

❖ 公司动态

1. 蔚来（NIO.N）：蔚来与麦德龙中国签署战略合作协议，双方将在充换电站建设方面深化合作。
2. 腾讯音乐（TME.N）：腾讯音乐宣布回购价值10亿美元股份。
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	3,974.54	1.66	1.57	4.29	5.82
道琼斯工业指数	33,072.88	1.39	1.36	6.92	8.06
纳斯达克指数	13,138.73	1.24	-0.58	-0.41	1.94

数据来源：Wind，川财证券研究所

注：统计时间截至2021年3月26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	4,065.02	-0.01	-2.18	-0.23	6.99
恒生指数	27,899.61	-0.07	-3.76	-3.73	2.45
恒生中国企业指数	10,744.27	-0.96	-4.78	-4.47	0.05

数据来源：Wind，川财证券研究所

📄 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 | 2021/03/29

👤 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

注：统计时间截至 2021 年 3 月 29 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	29,384.52	0.71	0.71	1.44	7.07
韩国综合指数	3,036.04	-0.16	-0.16	0.77	5.66
富时新加坡海峡指数	3,157.95	0.52	1.27	7.08	11.05

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 29 日，富时新加坡海峡指数截至 2021 年 3 月 26 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	6,740.59	0.99	0.48	3.97	4.34
法国 CAC40	5,988.81	0.61	-0.15	5.01	7.88
德国 DAX	14,748.94	0.87	0.88	6.98	7.51

数据来源：Wind，川财证券研究所

注：统计时间截至 2021 年 3 月 26 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 (%)
伦敦金现	1,730.90	0.23	-0.80	-0.21	-8.78
伦敦银现	25.05	0.17	-4.53	-6.04	-5.00
LME 铜	8,950.00	1.94	-1.18	-1.40	15.25
LME 铝	2,273.50	1.22	0.35	5.52	14.85
LME 铅	1,949.00	1.48	-0.49	-5.04	-2.26
LME 锌	2,828.00	2.06	-0.32	1.27	2.80
LME 锡	25,300.00	0.40	-1.46	-1.42	24.48
LME 镍	16,410.00	1.60	0.68	-11.67	-1.22
NYMEX 原油	60.72	3.69	-1.17	-1.27	25.14
ICE 布油	64.22	3.92	-0.20	-0.31	23.98

数据来源：Wind，川财证券研究所

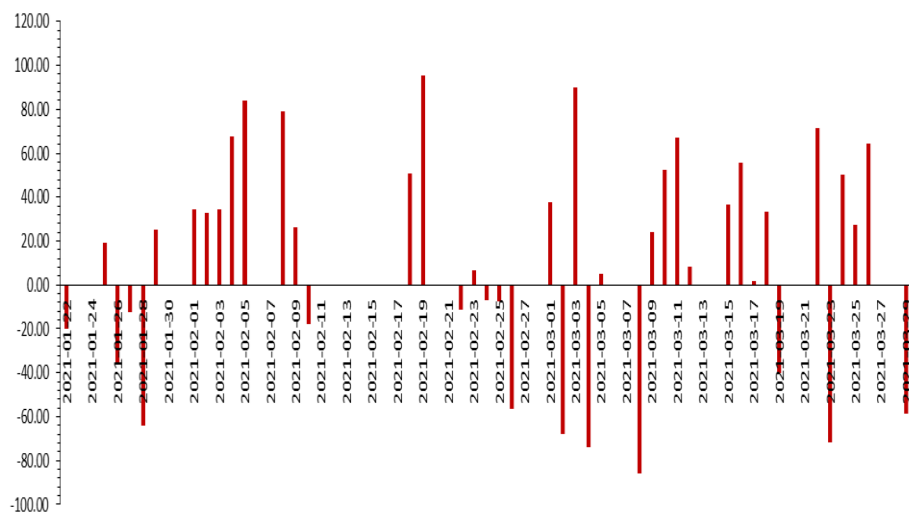
注：统计时间截至 2021 年 3 月 26 日。

❖ 北向资金流入情况

3 月 29 日，北向资金成交净买入额为 58.43 亿元，北向资金持续流入。3 月 26 日成交净买入额为 64.3 亿。

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 29 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_18688

