

耶伦表示考虑增加企业税，美股单日回调



川财证券
CHUANCAI SECURITIES

——海外研究日报

❖ 每日点评

本周二耶伦表示美国企业税在发达经济体中最低；而拜登政府或将进行超过10年的长期投资，需要额外的资金支持，或考虑未来将美国企业税率调升至28%。受该消息影响，本周二美国三大股指出现明显下滑，道琼斯指数收于32423.15点，下跌0.94%；标普500指数收于3910.52点，下跌0.76%；纳斯达克指数收于13227.7点，下跌1.12%。个股方面，前期上涨较多的新能源汽车股回调幅度较大，蔚来下跌4.10%，小鹏汽车下跌4.09%。港股方面，本周三恒生指数收于27918.14点，下跌2.03%；恒生中国企业指数收于10847.98点，下跌2.37%；恒生香港中资企业指数收于4065.49点，下跌1.32%。另外，恒生科技指数收于8040.99点，下跌3.07%。顺周期板块跌幅较小，恒生地产类指数下跌1.93%；恒生能源业指数下跌1.99%；恒生金融业指数下跌2.23%。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. 泰国央行：通胀预计在2021年中期回到目标水准。（Wind）
2. 韩国央行：通胀可能会超出先前1.3%的预期。（Wind）

❖ 公司动态

1. 英特尔（INTC.O）：计划在美国亚利桑那州投资200亿美元建设两个新的芯片厂。
2. 特斯拉（TSLA.O）：特斯拉美国官网支持使用比特币进行支付，将来会考虑开拓新的市场。
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	13,227.70	-1.12	0.09	0.27	2.63
标普500	3,910.52	-0.76	-0.07	2.61	4.11
道琼斯工业指数	32,423.15	-0.94	-0.63	4.82	5.94

数据来源：Wind，川财证券研究所

注：统计时间截至2021年3月23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	27,918.14	-2.03	-3.70	-3.66	2.52
恒生中国企业指数	10,847.98	-2.37	-3.86	-3.55	1.02
恒生香港中资企业指数	4,065.49	-1.32	-2.16	-0.22	7.00

📄 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 | 2021/3/24

👤 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

数据来源：Wind，川财证券研究所

注：统计时间截至 2021 年 3 月 24 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	3,131.74	0.12	-0.09	6.20	10.12
韩国综合指数	2,996.35	-0.28	-1.42	-0.55	4.28
日经 225	28,405.52	-2.04	-4.65	-1.94	3.50

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 24 日，富时新加坡海峡指数截至 2021 年 3 月 23 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	14,662.02	0.03	0.28	6.35	6.88
英国富时 100	6,699.19	-0.40	-0.14	3.33	3.69
法国 CAC40	5,945.30	-0.39	-0.88	4.24	7.10

数据来源：Wind，川财证券研究所

注：统计时间截至 2021 年 3 月 23 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)	1,727.78	-0.64	-0.98	-0.39	-8.95
伦敦银 (美元\盎司)	25.04	-2.66	-4.54	-6.05	-5.02
LME 铜 (美元\吨)	8,871.00	-2.61	-2.05	-2.27	14.23
LME 铝 (美元\吨)	2,214.00	-2.55	-2.27	2.76	11.85
LME 铅 (美元\吨)	1,951.00	-1.09	-0.38	-4.95	-2.16
LME 锌 (美元\吨)	2,816.00	-1.74	-0.74	0.84	2.36
LME 锡 (美元\吨)	25,605.00	-0.76	-0.27	-0.23	25.98
LME 镍 (美元\吨)	16,045.00	-2.54	-1.56	-13.63	-3.42
NYMEX 原油 (美元\桶)	57.40	-6.76	-6.58	-6.67	18.30
ICE 布油 (美元\桶)	60.44	-6.32	-6.08	-6.18	16.68

数据来源：Wind，川财证券研究所

注：统计时间截至 2021 年 3 月 23 日。

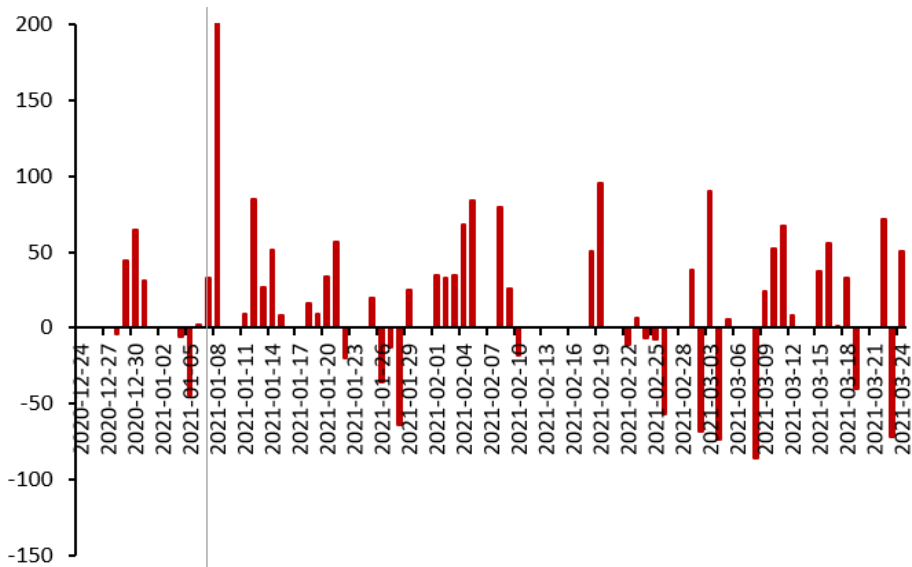
❖ 北向资金流入情况

3 月 24 日，北向资金成交净买入额为 50.06 亿元，北向资金逆转流出态势。

3 月 23 日成交净买入额为-71.84 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 24 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：多国重启经济提振信心，全球经济企稳下行（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_18769

